



СКАРАБЕЙ
АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой финансовой отчётности

Акционерного общества

«Негосударственный пенсионный фонд

«Волга-Капитал»

за 2023 год

**г. Москва
2024 год**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Волга-Капитал»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (ОГРН 115160000980), далее – Фонд, АО «НПФ «Волга-Капитал», составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2023 год по состоянию на 31 декабря 2023 года.

В составе годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» за 2023 год по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 г.;
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2023 г.;
3. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2023 г.;
4. Отчет об изменениях капитала за год, завершившийся 31 декабря 2023 г.;
5. Примечания к годовой финансовой отчетности за 2023 год, завершившийся 31 декабря 2023 года, состоящие из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для

профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка стоимости пенсионных обязательств Фонда

Аудируемое лицо формирует Резервы покрытия пенсионных обязательств (РППО) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. Указанные Резервы формируют Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (НПО), классифицированным как страховые и классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Аудируемое лицо формирует пенсионные накопления, не входящие в резервы по обязательному пенсионному страхованию, выплатной резерв, средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу лиц, получающих срочную пенсионную выплату. Указанные Резервы формируют Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС), классифицированным как страховые.

Обязательства по договорам НПО и обязательств по договорам ОПС являются основными показателями Отчета о финансовом положении Фонда (составляют 89,10 % от валюты Отчета о финансовом положении Фонда). В связи с существенным влиянием на годовую финансовую отчетность стоимость обязательств по НПО и стоимость обязательств по ОПС является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры включали: анализ учетной политики Фонда в отношении расчета пенсионных обязательств и результатов оценки пенсионных обязательств в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования», проведенной ответственным актуарием. Мы также проверили порядок отражения в отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по НПО и ОПС.

Мы получили подтверждение величины пенсионных обязательств от актуария по состоянию на 31.12.2023. Аудитору представлен отчет актуария «Отчет по результатам проверки адекватности обязательств Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании по состоянию на 31 декабря

2023 года». Отчет подготовлен Котляровым О.Л. (актуарий – член Ассоциации профессиональных актуариев, № 4 в реестре Ассоциации), дата составления 05.03.2024.

По итогам проведенной проверки адекватности обязательств актуарий приводит следующие данные о расчетной стоимости обязательств, а также о необходимости (или ее отсутствии) проведения дооценки пенсионных обязательств до расчетной величины на 31.12.2023.

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Балансовая стоимость обязательств	Расчетная стоимость обязательств	Превышение расчетной стоимости обязательств над балансовой стоимостью	Вывод о необходимости дооценки до расчетной величины
Обязательства по НПО (страховые договоры)	285 267	227 452	(57 815)	Не требуется
Обязательства по НПО (Инвестиционные договоры с НВПДВ)	1 446 604	1 380 288	(66 316)	Не требуется
Обязательства по ОПС	5 264 050	4 588 588	(675 461)	Не требуется

Информация об основных актуарных допущениях, использованных при расчете пенсионных обязательств, раскрыта в примечаниях к годовой финансовой отчетности Фонда:

- Примечание 4 «Существенные положения учетной политики», раздел «Пенсионная деятельность»;
- Примечание 12 «Обязательства по пенсионной деятельности».

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в вышеназванных Примечаниях, на предмет ее соответствия данным, полученным из Отчета по результатам проверки адекватности обязательств. Мы также установили, что соответствующие раскрытия, сделанные в годовой финансовой отчетности за 2023 год, являются достаточными и надлежащими.

Информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство Фонда несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «НПФ «Волга-Капитал» за 2023 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «НПФ «Волга-Капитал», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и членов Совета директоров Фонда за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров Фонда несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

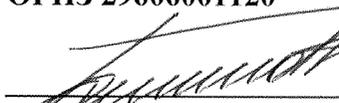
- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров Фонда, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «ИПФ «Волга-Капитал» за 2023 год по состоянию на 31.12.2023, составленное Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»

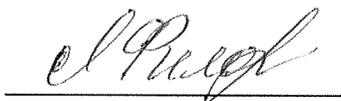
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров Фонда, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Большакова Инна Вячеславовна
Генеральный директор
Акционерного общества «Аудиторская фирма «Скарабей»
ОРНЗ 29606001120


(подпись)



Филонова Елена Валерьевна
Руководитель аудита,
по результатам которого составлено аудиторское заключение,
ОРНЗ 20906001145


(подпись)

Аудиторская организация:
Акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (АО «Скарабей»)
Основной государственный регистрационный номер 1027700058605
105082, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Почтовая,
д. 55/59, стр. 1, 5 эт., пом. 13
ОРНЗ 10306012252

27 апреля 2024 года

Годовая финансовая отчетность

**Акционерного общества «Негосударственный
пенсионный фонд «Волга-Капитал»**

за 2023 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 г.	3
Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2023 г.	4
Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2023 г.	5
Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2023 г.	7

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение. Организационная структура и деятельность	8
2. Информация о Фонде	9
3. Принципы составления финансовой отчетности. Общие положения.....	11
4. Существенные положения учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	30
6. Депозиты в банках	31
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	31
8. Основные средства	32
9. Нематериальные активы	32
10. Отложенные аквизиционные расходы.....	33
11. Прочие нефинансовые активы	33
12. Обязательства по пенсионной деятельности	33
13. Обязательства по финансовой аренде	34
14. Налогообложение	34
15. Прочие нефинансовые обязательства.....	38
16. Уставный капитал.....	38
17. Взносы по пенсионной деятельности	38
18. Выплаты по пенсионной деятельности	39
19. Процентные доходы	39
20. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	39
21. Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	40
22. Прочие операционные доходы (расходы)	40
23. Административные и прочие операционные расходы	40
24. Управление рисками	40
25. Условные и договорные обязательства	54
26. Операции со связанными сторонами.....	54
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	63
28. События после отчетной даты.....	64

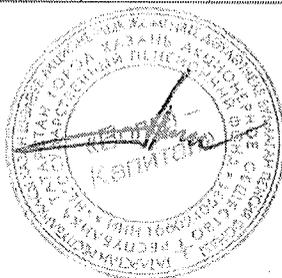
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 г.

(в тысячах рублей)

	Примечания	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	28 972	35 056
Депозиты в кредитных организациях	6	801 143	465 073
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	6 247 408	6 929 416
Дебиторская задолженность (предоплаты)		742 004	104 568
Основные средства	8	11 596	11 561
Нематериальные активы	9	1 138	878
Отложенные аквизиционные расходы	10	12 228	13 693
Текущие налоговые активы	14	1 204	155
Отложенные налоговые активы		-	-
Прочие нефинансовые активы	11	6 099	4 670
Итого активов		7 851 792	7 565 070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по пенсионным резервам	12	1 731 871	1 585 239
Обязательства по пенсионным накоплениям	12	5 264 050	5 140 085
Обязательства по финансовой аренде	13	0	240
Отложенные налоговые обязательства	14	987	8 327
Текущие налоговые обязательства	14	6 854	9 936
Резервы-оценочные обязательства		54	-
Прочие нефинансовые обязательства	15	32 567	36 493
Итого обязательств		7 036 383	6 780 320
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	218 950	218 950
Нераспределенная прибыль		590 611	560 782
Резерв переоценки ОС и НМА		5 848	5 018
ИТОГО собственный капитал		815 409	784 750
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		7 851 792	7 565 070

Генеральный директор

25 апреля 2024 г.



Хисматуллина Н.Р.

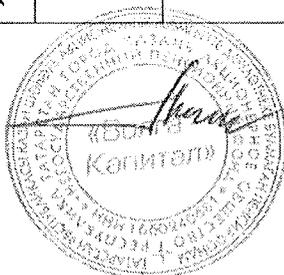
Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах рублей)

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря 2023 г.	Год, завершившийся 31 декабря 2022 г.
Взносы по пенсионной деятельности	19	277 030	198 795
Выплаты по пенсионной деятельности	20	(332 219)	(291 437)
Увеличение/уменьшение обязательств по договорам ОПС		(123 965)	(225 669)
Увеличение/уменьшение обязательств по договорам НПО		(146 632)	(104 607)
Аквизиционные расходы		-	-
Изменение отложенных аквизиционных расходов		(1 465)	(1 594)
Прочие доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		8 676	7 817
ИТОГО доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		(318 575)	(416 695)
Процентные доходы	20	630 119	567 035
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	21	(165 326)	41 505
Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	22	7 751	14 173
ИТОГО доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		472 544	622 713
Прочие операционные доходы (расходы)	23	(33)	60
Административные и прочие операционные расходы	24	(124 801)	(116 541)
ИТОГО доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(124 834)	(116 481)
Прибыль (убыток) до налогообложения		29 135	89 537
Доходы (расходы) по налогу на прибыль, в т.ч.	15	693	(11 336)
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	15	(6 854)	(9 936)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	15	7 547	(1 400)
Прибыль (убыток) за период		29 828	78 201
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль, в т.ч.		830	780
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств		1 037	976
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств		(207)	(196)
Всего совокупного дохода (убытка) за год		30 658	78 981

Генеральный директор

25 апреля 2024 г.



Хисматуллина Н.Р.

Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2023 года

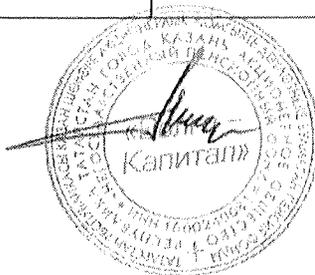
(в тысячах рублей)

	Год, завершившийся 31 декабря 2023 г.	Год, завершившийся 31 декабря 2022 г.
Раздел I Денежные потоки от операционной деятельности		
Взносы, полученные по договорам об ОПС	5 936	9 674
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как страховые	-	-
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	271 094	189 121
Выплаты по договорам об ОПС	(91 727)	(78 746)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые	(24 148)	(23 923)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	(187 423)	(158 646)
Оплата аквизиционных расходов	-	-
Выплаты работкам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам	(43 305)	(36 008)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(22 138)	(7 057)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	(9 615)	(9 916)
Оплата прочих административных расходов	(63 861)	(45 294)
Поступления в результате дивидендов и иных аналогичных выплат от дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	11 957	18 998
Уплаченные проценты	(13)	(23)
Полученные проценты	563 549	558 586
Уплаченный налог на прибыль	(1 049)	(1 692)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(148 721)	258 351
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	260 536	673 425
Раздел II Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(245)	-
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(150)	(725)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(293 944)	(321 264)
Поступления дот продажи акций и доле участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	28 253	-
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	2 261 293	1 656 007
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(2 261 706)	(1 989 772)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(266 499)	(655 874)

Раздел III Денежные потоки от финансовой деятельности		
Платежи в погашение обязательств по договорам финансовой аренды	(121)	(112)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(121)	(112)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(6 084)	17 439
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	35 056	17 617
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	28 972	35 056

Генеральный директор

25 апреля 2024 г.



Хисматуллина Н.Р.

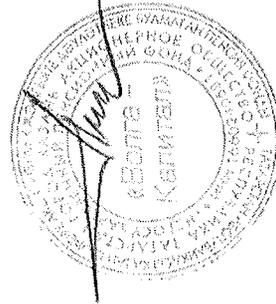
Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки ОС и НМА	Итого собственный капитал
Остаток по состоянию на 31.12.2021	218 950	482 581	4 238	705 769
Прибыль (убыток)	-	78 201	-	78 201
Прочий совокупный доход	-	-	780	780
Остаток по состоянию на 31.12.2022	218 950	560 782	5 018	784 750
Прибыль (убыток)	-	29 828	-	29 828
Прочий совокупный доход	-	-	830	830
Остаток по состоянию на 31.12.2023	218 950	590 611	5 848	815 409

Генеральный директор

25 апреля 2024 г.



Хисматуллина Н.Р.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

1. Введение. Организационная структура и деятельность

Данная годовая финансовая отчетность АО «НПФ «Волга-Капитал» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2023 года.

АО «НПФ «Волга-Капитал» создано в результате преобразования Негосударственного пенсионного фонда «Волга-Капитал» в акционерное общество по решению совета Фонда (Протокол от 17.11.2014 № 90), в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

АО «НПФ «Волга-Капитал» является правопреемником НПФ «Волга-Капитал», учрежденного в форме некоммерческой организации решением учредителей.

Сокращенное фирменное наименование: АО «НПФ «Волга-Капитал».

Свидетельство о государственной регистрации негосударственного пенсионного фонда, выдано 02.04.2015 Управлением Федеральной налоговой службы Республики Татарстан (серия 01 № 000063), в книге государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер 1Р-377/2.

Свидетельство о регистрации юридического лица, выдано 02.04.2015 Управлением Федеральной налоговой службы Республики Татарстан (серия 16 № 007194295), за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1151600000980.

Свидетельство о постановке на учет российской организации в налоговом органе по месту ее нахождения, выдано 02.04.2015 Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 6 по республике Татарстан (серия 16 № 007184296), присвоены ИНН 1660240681, КПП 166001001.

Уставный капитал Фонда на 31.12.2023 г. сформирован в сумме 218 000 000 руб. и состоит из обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая. В 2019 году фонд произвел дополнительную эмиссию акций в количестве 68 000 000 штук. По состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2023 г. все выпущенные в обращение акции негосударственного пенсионного фонда были полностью оплачены.

АО «НПФ «Волга-Капитал» (далее - Фонд) - организация, осуществляющая основании лицензии № 377/2 от 15.03.2007 следующие виды деятельности:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО);
- деятельность по обязательному пенсионному страхованию (ОПС).

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - ЦБ РФ).

АО «НПФ «Волга-Капитал» по состоянию на 31.12.2022 и 31.12.2023 дочерних и зависимых компаний не имеет.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Фонд подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся

рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий.

В III квартале 2023 г. совокупный портфель пенсионных средств НПФ вырос за счет положительной доходности ПР и ПН НПФ на фоне получения купонных выплат по облигациям и продолжающегося роста рынка акций. При этом средневзвешенные доходности портфелей НПФ оказались ниже, чем в II квартале. Это в первую очередь было связано с ухудшением ценовой динамики долгового рынка в условиях ужесточения денежно-кредитной политики. Цены облигаций, которые составляют основной объем вложений ПР и ПН НПФ, снижались по мере повышения ставок в экономике. Средневзвешенная доходность инвестирования ПН НПФ третий квартал подряд опережает доходности инвестирования пенсионных накоплений СФР. Это связано с наличием в портфелях ПН НПФ акций, которые оказались более доходными в этот период.

В июле – сентябре 2023 г. прервался тренд на рост доли ОФЗ в инвестиционных портфелях НПФ, наблюдавшийся с конца 2022 года. Это произошло за счет снижения цен на ОФЗ с фиксированным купоном в результате ужесточения денежно-кредитной политики. При этом в октябре – ноябре 2023 г. объемы участия НПФ в размещении ОФЗ выросли и уже превысили результаты III квартала. Это, вероятно, будет способствовать росту объемов таких вложений в их портфелях на конец 2023 года.

Снижение долей корпоративных облигаций в III квартале продолжилось. Это также объясняется их отрицательной переоценкой. Одновременно в портфелях НПФ выросли доли требований по сделкам репо: в портфеле ПН почти в два раза, до максимального значения с конца 2018 года. Это может свидетельствовать о желании фондов переждать период повышенной волатильности в инструментах денежного рынка, привлекательность которых растет в периоды ужесточения денежно-кредитной политики: ставки денежного рынка тесно связаны с ключевой ставкой Банка России.

2. Информация о Фонде

Филиалы (структурные подразделения) Фонда

По состоянию на 31.12.2023 года Фонд имеет в своем составе 5 обособленных подразделений:

№ п/п	Наименование филиала (структурного подразделения)	Место нахождения (регистрации) / фактический	Примечание
1	Филиал АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Казань	Республика Татарстан, г. Казань, ул. Муштари, 9	Зарегистрирован 02.12.2016
2	Филиал АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Чебоксары	Чувашская Республика - Чувашия, г. Чебоксары, Московский пр-кт, 3	Зарегистрирован 02.04.2015
3	Отделение АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Альметьевск	Республика Татарстан, г. Альметьевск ул. Ленина, 113А	Зарегистрировано 02.04.2015
4	Отделение АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Набережные Челны	Республика Татарстан, г. Набережные Челны, ул. им. Батенчука Е.Н., д. 18	Зарегистрировано 02.04.2015
5	Отдел клиентского обслуживания	Республика Татарстан, г. Казань, ул. Сеченова, д. 3	Зарегистрирован 13.04.2015

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности:

Фонд зарегистрирован по адресу: 420061, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Н. Ершова, д. 55Б.

Информация о персональном составе органов управления и контроля за деятельностью Фонда

Управление Фондом осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом Фонда. Органами управления Фондом являются:

- Общее собрание акционеров Фонда - высший орган управления;
- Совет директоров Фонда;
- Генеральный директор Фонда - единоличный исполнительный орган.

В Фонде действует коллегиальный совещательный орган - Попечительский совет Фонда.

В состав акционеров Фонда по состоянию на отчетную дату входят:

- ПАО «АК БАРС» БАНК» - 69,665372% уставного капитала (151 870 512 шт.);
- ООО «Инвестнефтехим» - 13,200312% уставного капитала (28 776 680 шт.);
- ПАО «Таттелеком» - 9,095204% уставного капитала (19 827 545 шт.);
- ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» - 6,609182 % уставного капитала (14 408 017 шт.);
- АО ИК «АКБФ» - 1,382332% уставного капитала (3 013 483 шт.);
- ООО «Татсвязькомплект» - 0,019555% уставного капитала (42 629 шт.);
- Хамзин Э.М. – 0,028043% уставного капитала (61 134 шт.).

Физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25% в капитале) юридическим лицом, либо имеет возможность контролировать его действия, отсутствует.

Председателем Общего собрания акционеров Фонда является Председатель Совета директоров Фонда.

Общее руководство деятельностью Фонда осуществляет Совет директоров Фонда, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров Фонда. Протоколом годового общего собрания акционеров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» от 28.04.2023 избран Совет директоров Фонда в количестве 9 человек в следующем составе:

1. Хамзина Лена Ильдаровна, Председатель Совета директоров;
2. Башинский Максим Васильевич
3. Белобородов Сергей Александрович
4. Калашникова Екатерина Александровна
5. Нестеренко Александр Викторович
6. Ощепков Андрей Александрович
7. Саттарова Гульнара Рашидовна
8. Шарапов Айрат Маратович
9. Якимов Александр Юрьевич.

Руководство текущей деятельностью Фонда осуществляет единоличный исполнительный орган Фонда - Генеральный директор.

Генеральный директор Фонда - Хисматуллина Наиля Рафхатовна.

Контроль за деятельностью Фонда осуществляют:

- Ревизионная комиссия Фонда;
- Служба внутреннего контроля Фонда.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Фонда осуществляет Ревизионная комиссия Фонда, которая избирается ежегодно на годовом Общем собрании акционеров Фонда.

Ревизионная комиссия избрана в следующем составе:

- Апулина Наталья Анатольевна;
- Емельянов Андрей Аркадьевич;
- Маликова Светлана Александровна.

Внутренний контроль в Фонде осуществляется Службой внутреннего контроля Фонда.

Руководитель службы внутреннего контроля избран Советом директоров Фонда (Протоколом № 7 от 28.11.2017, вопрос № 6).

Руководитель службы внутреннего контроля - Смирнова Ольга Владимировна.

Ежегодно проводится аудиторская проверка и независимое актуарное оценивание деятельности Фонда. Раскрытие информации о деятельности Фонда осуществляется в объеме и порядке, которые установлены Банком России.

Главный бухгалтер Фонда на отчетную дату – Максимова Наталья Михайловна.

Информация о численности персонала Фонда

Численность персонала Фонда за 2023 год составила 44 человека.

3. Принципы составления финансовой отчетности. Общие положения.

Прилагаемая годовая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ).

Прилагаемая годовая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенных налогов.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Годовая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Использование оценок и суждений

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной отчетности также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

В части учета пенсионных обязательств

Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии застрахованным лицам и участникам Фонда.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст возможность пользователям финансовой отчетности Фонда получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Фонда.

Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

В части оценки величины пенсионных обязательств

Основными допущениям в отношении обязательств по обязательному пенсионному страхованию являются ставка дисконтирования, процент индексации пенсий и таблицы смертности.

Правительством Российской Федерации были утверждены нормативные документы (постановления Правительства Российской Федерации № 1061-1063 от 18 октября 2012 г.), в

соответствии с которыми Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в случае наличия дохода (положительного результата), полученного от инвестирования средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена (установлена) срочная пенсионная выплата. В соответствии с данными постановлениями Правительства Российской Федерации Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в размере 85 % от дохода, полученного от инвестирования средств выплатного резерва (соответственно, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата) с учетом отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Указанный факт был принят во внимание при проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам с правом дискреционного участия по обязательному пенсионному страхованию.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», для целей проведения проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, были учтены все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам в том числе поступления по договорам обязательного пенсионного страхования, подписанных на отчетную дату.

В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

4. Существенные положения учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Фондом в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности

Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Фонд классифицирует активы как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы:

- 1) приобретаются или принимаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;
- 2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;
- 3) приобретаются для целей размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах как доходы по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке «Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности» в отчете о прочих совокупных доходах в составе операционных доходов.

Покупка и продажа финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив.

Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

Фонд классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть реклассифицированы только в следующих случаях:

- (а) в очень редких случаях возможна реклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;
- (б) возможна реклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если Фонд имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, вес используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория включает производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Фонд классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании должны учитываться по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива.

При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Фондом по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котлируемые рыночные цены, оцениваются по себестоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочем совокупном доходе.

При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прочем совокупном доходе по строке «доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о прочем совокупном доходе.

Стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, снижается, если их балансовая стоимость превышает оценочную возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим рыночным процентным ставкам для аналогичного финансового актива.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах как процентные доходы. Дивиденды полученные учитываются по строке «Доходы по дивидендам» в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Кредиты (под кредитами, в целях настоящей отчетности, принимается реализация активов с рассрочкой платежа) и дебиторская задолженность

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котлирующиеся на активном рынке, за исключением:

- а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- в) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки.

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. При принятии решения о дисконтировании актива учитываются также принципы существенности, умеренности, сопоставимости и осмотрительности.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам (клиентам и кредитным организациям). Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прочих совокупных доходах как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прочих совокупных доходах с использованием метода эффективной ставки процента.

Фонд избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности.

Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и убытки, оказывающие воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, поддаются достоверной оценке. При оценке обесценения во внимание принимается качество обеспечения, предоставленного по ссудам.

Величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость кредита и дебиторской задолженности уменьшается посредством счета резерва под обесценение кредитного портфеля.

После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе и при условии отсутствия таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прочих совокупных доходах по кредиту строки «Формирование резервов под обесценение кредитов». Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля отражается в отчете о прочих совокупных доходах по кредиту строки «Формирование резервов под обесценение кредитов».

Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, за исключением недвижимости, которая учитывается по переоцененной стоимости после первоначального признания. Переоцененная стоимость представляет собой справедливую стоимость этого объекта на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Под первоначальной стоимостью для прочих основных средств понимается стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество (земля или здание - или часть здания - или и то, и другое) - готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

- (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;
- (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как внеоборотные, предназначенные для продажи

Активы классифицируются как «внеоборотные, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации.

Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Фонда осуществить имеющийся у него план продажи.

Реклассификация активов, предназначенных для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Фонда утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как «внеоборотные, предназначенные для продажи», не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, не амортизируются.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Фондом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. Сроки полезного использования определяются индивидуально для каждого объекта исходя из предполагаемого срока экономического использования данного актива.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Фонда. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Операции по аренде Фонда и порядок их отражения

Фонд арендует офисные помещения. Условия договоров аренды согласовываются на индивидуальной основе и могут быть разнообразными.

До 1 января 2019 года Фонд классифицировал договоры аренды, в которых Фонд выступал в качестве арендатора как договоры операционной аренды. Фонд признавал расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении всего срока действия аренды и признавал активы и обязательства только в той мере, в которой существовала разница в сроках между фактическими выплатами по аренде и признанным расходом.

С 1 января 2019 года введена единая модель учета договоров аренды, в которых Фонд выступает в качестве арендатора, предполагающая их отражение на балансе Фонда. Согласно этой модели, Фонд признает актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Кроме того, изменился характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16

«Аренда» вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Фонд отражает расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

При первоначальном признании обязательство по аренде отражается в величине, равной приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре, если такая ставка может быть легко определена, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием внутренней ставки заимствования арендатора, на срок аренды. После первоначального признания обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

При первоначальном признании актив в форме права пользования отражается по первоначальной стоимости, которая включает первоначальную оценку обязательства по аренде, скорректированную на арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, первоначальные прямые затраты и оценку затрат которые будут понесены Фондом при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды. После первоначального признания актив в форме права пользования амортизируется линейным методом. Период амортизации длится до наступления более ранней из следующих двух дат: окончания срока полезного использования базового актива или окончания срока аренды.

Фонд не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде по краткосрочным договорам аренды, в соответствии с которыми срок аренды составляет менее 12 месяцев, а также по договорам аренды базовых активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по таким договорам отражаются в составе прибыли или убытка с использованием линейного метода в течение сроков действия.

Упрощения практического характера

При переходе на новый стандарт Фонд применил упрощение практического характера, позволяющее оставить в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из существующих договоров являются договорами аренды или содержат арендные отношения. Это означает, что Фонд применил МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года.

Кроме того, Фонд применил следующие упрощения практического характера при переходе:

- применил единую ставку дисконтирования ко всем договорам аренды в портфеле, обладающим достаточно схожими характеристиками;
- оценил непосредственно перед датой первоначального применения являются ли договоры аренды обременительными в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»;
- договоры аренды, по которым срок аренды заканчивается в течение 12 месяцев после 1 января 2019 года, учёл, как договоры краткосрочной аренды;
- исключил первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;
- воспользовался возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздней информации, например, при определении срока аренды, если договор содержит опцион на продление или опцион на прекращение аренды.

Амортизация средств, сданных в аренду (Фонд - арендодатель) начисляется в соответствии с амортизационной политикой, принятой для собственных основных средств.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Дивиденды - отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Фондом и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и

процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Фонд оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости

от предмета сделки.

Фонд не проводил операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы

Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Фонда обязательств до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Страховые взносы

Фонд производит исчисление и уплату страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, а также страховые взносы по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в отношении своих сотрудников. Расходы Фонда по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства

Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Фонда условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами

Фонд проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Фонд принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам

Фонд не представляет информацию по сегментам, так как не является материнской организацией, долговые или долевыми инструментами Фонда не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и

региональные рынки), Фонд не подавал и не находится в процессе подачи своей финансовой отчетности в комиссию по ценным бумагам или иной регулирующий орган с целью выпуска инструментов любого класса на открытом рынке.

Пенсионная деятельность

Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения, как с юридическими, так и с физическими лицами, а также договоры обязательного пенсионного страхования с физическими лицами. Фонд открыт для всего населения (т.е. любое физическое лицо может приобрести его пенсионные продукты, а также любое юридическое лицо может стать вкладчиком по пенсионным схемам негосударственного пенсионного обеспечения), что по характеру своей деятельности является страховой деятельностью по обслуживанию физического лица в качестве застрахованного лица, вкладчика или участника, или юридического лица в качестве вкладчика в соответствии с требованиями МСФО. Обязательства фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно таким договорам участником фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и договорами об обязательном пенсионном страховании, Застрахованное лицо — это физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании.

Страховые взносы - это обязательные платежи на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный Фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по обязательному пенсионному страхованию. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации (далее – Социальный фонд России, СФР). В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет СФР застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование

формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет СФР государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Страховой риск - риск, отличный от финансового риска, передаваемый держателем договора страховщику.

Договор является договором страхования только в том случае, если по нему передается значительный страховой риск.

Критерий

Страховой риск значителен только в том случае, если в результате страхового случая страховщику придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения при любом исходе.

В соответствии с п. 8 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» Фонд не выделяет и не оценивает по справедливой стоимости ВПИ (встроенный производный инструмент) право отказаться от договора пенсионного обеспечения за фиксированную сумму (или за сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки), даже если цена, по которой данное право может быть реализовано, отличается от балансовой стоимости основного страхового обязательства.

Гарантированная доходность, по договорам пенсионного обеспечения не требует выделения ВФИ, исходя из определений п. 4.3.3. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

Фонд считает договоры по обязательному пенсионному страхованию и договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) страховыми контрактами, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии, и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых в соответствии с таблицами смертности.

Фонд считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

Все контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее-с НВПДВ) являются контрактами дискреционного участия. Право дискреционного участия предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений:

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению фонда;
- (в) которые, согласно контракту, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках

негосударственного пенсионного обеспечения не менее 85% дохода (реализованного и нереализованного) от размещения средств пенсионных резервов каждый год распределяется на пенсионные резервы, сформированные Фондом в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Выплаты по договорам с НВПДВ распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета.

Договора пенсионного обеспечения, в которых не соблюдаются условия признания его как, договор с НВПДВ, признаются как договора без НВПДВ.

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд устанавливает свою учетную политику при первом применении, в том числе для оценки своих обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. Фонд проводит проверку адекватности обязательств по состоянию на каждую отчетную дату.

Фонд корректирует обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения по итогам проверки адекватности обязательств.

При проведении проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров. При расчете минимальной суммы обязательств Фонд делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей.

Негарантированную возможность получения дополнительных выгод по договорам страхования и инвестиционным договорам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе соответствующих обязательств по пенсионной деятельности. Обязательство по инвестиционным контрактам с НВПДВ рассчитывается как современная стоимость потоков выплат.

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

Обязательства по страховым контрактам с НВПДВ рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих пенсионных платежей. При выборе ставок индексации и дисконтирования учитываются будущие расходы. Сумма будущей пенсии основывается на сумме, гарантированной по страховому договору, с учетом индексации пенсии с момента заключения договора до отчетной даты, а также с учетом прогноза по индексированию пенсий в будущем.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных государственных облигаций РФ по состоянию на конец отчетного периода. Валюта и условия государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств. Расчет производится на основе 3-5 облигаций со сроком гашения 10-25 лет.

Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние. Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений.

Актуарные прибыли/убытки

Актуарная прибыль и убытки возникают в результате увеличения или уменьшения приведенной стоимости обязательств из-за изменений актуарных допущений и корректировок, сделанных на основании прошлого опыта. Причины возникновения актуарной прибыли и убытков включают, например,

- влияние изменений допущений;
- влияние изменений ставки дисконтирования.

Таблица смертности

Допущение об уровне смертности в будущем основывается на историческом опыте с учетом будущего улучшения показателей смертности в аннуитетах. Собственный опыт Фонда по смертности регулярно оценивается и анализируется.

В настоящее время в Фонде при расчете обязательств по пенсионной деятельности используется таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

Новые стандарты и интерпретации

Фонд не применял досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые не вступили в силу на 31 декабря 2023 года.

Ниже приводятся стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату утверждения настоящей отчетности. Фонд намерен применить соответствующие изменения с даты их вступления в силу.

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом на отчетную дату. Фонд планирует применить эти стандарты, начиная с периодов, в которых эти стандарты вступают в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров

страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Фонд в настоящее время оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как долгосрочных и краткосрочных»

По МСФО (IAS) 1 организация должна классифицировать обязательство как долгосрочное, только если у нее есть право отложить его погашение на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты. Однако такое право часто зависит от соблюдения организацией ограничительных условий после отчетной даты. Например, у организации может быть долгосрочная задолженность, срок погашения которой может наступить в течение 12 месяцев в случае несоблюдения организацией ограничительных условий после отчетной даты. Поправки уточняют, что в таких обстоятельствах наличие ограничительных условий не повлияет на классификацию обязательства на отчетную дату.

Поправки требуют от организации:

- представлять долгосрочные обязательства с наложенными ограничительными условиями в отчете о финансовом положении отдельно от всех остальных долгосрочных обязательств;
- раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию об ограничительных условиях, в том числе об их характере и том, соблюдала ли организация такие условия исходя из обстоятельств, актуальных на отчетную дату

Поправки вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 01 января 2023 года. Фонд не имеет обязательства с наложенными ограничительными условиями, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной операции

Совет по МСФО внес поправки в МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», согласно которым организации должны признавать отложенный налог по определенным операциям, приводящим при первоначальном признании к возникновению равновеликих вычитаемых и

налогооблагаемых временных разниц. Предложенные изменения будут, как правило, применяться в отношении таких операций, как аренда со стороны арендатора и обязательств по выводу активов из эксплуатации. В отношении временной разницы, возникающей при первоначальном признании актива или обязательства, не применяется исключение, связанное с первоначальным признанием, если в результате операции возникают равновеликие вычитаемые и налогооблагаемые временные разницы. Поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года с возможностью досрочного применения.

Фонд не имеет существенных активов в форме права пользования. В связи с этим Фонд полагает, что данная поправка не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»

Поправка вводит запрет на уменьшение первоначальной стоимости объекта основных средств на величину поступлений от продажи изделий, произведенных в процессе доведения объекта основных средств до готовности к использованию. Результат от продажи таких изделий должен признаваться в составе прибыли и убытка.

Поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года, и должна применяться на ретроспективной основе к тем объектам основных средств, которые были доведены до готовности к использованию на дату самого раннего из представленных в финансовой отчетности периодов.

Фонд полагает, что данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность.

Вышеуказанные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Наличные денежные средства	7	7
Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации	28 590	34 584
Денежные эквиваленты	375	465
Всего денежных средств и их эквивалентов	28 972	35 056

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
С кредитным рейтингом от BBB- до B+	801 143	465 073
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение	801 143	465 073
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение резерва под обесценение	801 143	465 073

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 годов счета и депозиты в банках и других финансовых институтах не являются просроченными или обесцененными.

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя инвестиционные ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	6 054 878	6 693 369
Российские государственные облигации	2 238 784	2 535 638
Облигации субъектов РФ	58 810	95 380
Корпоративные облигации	3 757 285	4 062 351
Долевые ценные бумаги, в т.ч.	192 530	236 047
Акции	192 309	208 728
Паи ПИФ	222	27 319
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 247 408	6 929 416

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями, и банками.

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими муниципальными и региональными органами власти.

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Фонд осуществляет инвестиции в ценные бумаги посредством управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления.

8. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Помещения	Транспорт	Офисное оборудование	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	10 651	659	256	-	11 566
Поступление	363	-	120	-	483
Выбытия	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(747)	(482)	(235)	-	(1 464)
Переоценка	976	-	-	-	976
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	11 243	177	141	-	11 561
Поступление	-	-	245	-	245
Выбытия	(121)	-	-	-	(121)
Амортизационные отчисления	(809)	(177)	(140)	-	(1 126)
Переоценка	1 037	-	-	-	1 037
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	11 350	-	246	-	11 596

Здания были оценены независимым оценщиком на 01 сентября 2023 г. Оценка выполнялась независимым оценщиком, обладающим признанной квалификацией и имеющим профессиональный опыт оценки аналогичного имущества, расположенного на той же территории. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием сравнительного и доходного подходов.

9. Нематериальные активы

Движение по счетам нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочее	ИТОГО
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	696	25	7	728
Поступление	-	225	559	784
Амортизация	(496)	(123)	(15)	(634)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	200	127	551	878
Поступление	150	-	500	650
Амортизация	(211)	(112)	(67)	(390)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	139	15	984	1 138

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение и неисключительные права на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

10. Отложенные аквизиционные расходы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Отложенные аквизиционные расходы по договорам об обязательном пенсионном страховании	12 228	13 693

Негосударственный пенсионный фонд капитализирует прямые аквизиционные расходы в момент их признания.

11. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	6 017	4 584
Расчеты с персоналом и по социальному страхованию	1	5
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	81	81
Итого прочих нефинансовых активов	6 099	4 670

12. Обязательства по пенсионной деятельности

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Обязательства по страховым контрактам по НПО	285 267	294 545
Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ по НПО	1 446 604	1 290 694
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	5 264 050	5 140 085
Итого обязательств по пенсионной деятельности	6 995 921	6 725 324

Далее представлено изменение пенсионных обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования за 2023 и 2022 годы:

	2023 год	2022 год
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	5 140 085	4 914 416
Пенсионные взносы	5 936	9 674
Пенсионные выплаты	(120 657)	(108 873)
Распределение результата инвестирования	260 677	340 624
Прочее	(21 991)	(15 756)
Итоговое увеличение обязательств	123 965	225 669
Обязательства на 31 декабря отчетного года	5 264 050	5 140 085

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, и договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ за 2023 и 2022 годы:

	2023 год	2022 год
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	1 585 239	1 480 633
Пенсионные взносы	271 094	189 121
Пенсионные выплаты	(211 562)	(182 564)
Распределение результата инвестирования	90 657	100 754
Прочее	(3 557)	(2 705)
Итоговое увеличение обязательств	146 632	104 606
Обязательства на 31 декабря отчетного года	1 731 871	1 585 239

13. Обязательства по финансовой аренде

Фонд начал применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 01 января 2019 года с применением модифицированного подхода к ретроспективному применению согласно пункту C5(b) стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Согласно п. C8 МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Фонд на 01.01.2019 по объектам, удовлетворяющим критериям признания в качестве договоров аренды (за исключением договоров краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость):

- признал обязательство по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договора аренды, по развернутой шкале;
- признал актив в форме права пользования по его балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договора аренды, по развернутой шкале на 01.01.2019.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Итого обязательств по финансовой аренде	-	240

14. Налогообложение

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, доходы, полученные от инвестирования средств пенсионных накоплений, и размещения собственных средств Фонда.

Согласно российскому налоговому законодательству, доходы, полученные от инвестирования средств пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации (ст. 295). Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Банка России к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, включая вознаграждения управляющей компании, депозитария, профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- обязательные расходы, связанные с хранением, поддержанием в рабочем состоянии и оценкой в соответствии с законодательством Российской Федерации имущества, в которое размещены пенсионные резервы;
- отчисления, направляемые на формирование страхового резерва, осуществляемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, до достижения установленного Фондом размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
- отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации. Ежегодно доход, полученный фондом от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения фонда должен направляться на пополнение средств пенсионных резервов.

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2022 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2022 год: 15%).

При расчете отложенного налога отложенные налоговые активы и обязательства оценивались в отношении временных разниц, относящихся к имуществу, предназначенному для обеспечения деятельности по добровольному пенсионному страхованию, и к собственным средствам Фонда.

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

Начисление текущего налога за год:

	2023 год	2022 год
Текущий доход (расход) по налогу на прибыль	(6 854)	(9 936)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	7 340	(1 596)
Итого доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	486	(11 532)
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(207)	(196)
Доходы (расходы) по налогу на прибыль	693	(11 336)

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

	2023 год	2022 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	29 135	89 537
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический налоговый (расход) возмещение по законодательно установленной ставке	(5 827)	(17 907)
Поправка на доходы (расходы) не принимаемые в целях налогообложения	4 060	3 163
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	2 460	3 408
Поправка на доходы (расходы), принимаемые в целях налогообложения по ставкам налога, отличным от базовой ставки	-	-
Доходы (расходы) по налогу на прибыль за год	693	(11 336)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2022 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Оценочные резервы по вознаграждениям работникам	1 069	88	-	981
Резервы под обесценение	56	32	-	24
Основные средства	265	60	-	205
Вложения в ценные бумаги	2 032	(1 678)	-	3 710
Арендные обязательства	0	(48)	-	48
Корректировки, уменьшающие стоимость депозитов	127	57	-	70
Обязательства по оплате поставщикам	327	(33)	-	360
Общая сумма отложенного налогового актива	3 876	(1 522)	-	5 398

Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Отложенные аквизиционные расходы по договорам обязательного пенсионного страхования	(2 446)	293	-	(2 739)
Переоценка основных средств	(1 462)	-	(207)	(1 255)
Вложения в ценные бумаги	(945)	8 738	-	(9 683)
Имущество, полученное в финансовую аренду	-	48	-	(48)
Корректировки, увеличивающие стоимость депозитов	(10)	(10)	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(4 863)	9 069	(207)	(13 725)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(987)	7 547	(207)	(8 327)

Наименование показателя	На 31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2021 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Оценочные резервы по вознаграждениям работникам	981	76	-	905
Резервы под обесценение	24	-	-	24
Основные средства	205	191	-	14
Вложения в ценные бумаги	3 710	3 702	-	8
Арендные обязательства	48	48	-	-
Корректировки, уменьшающие стоимость депозитов	70	68	-	2
Обязательства по оплате поставщикам	360	(9)	-	369
Общая сумма отложенного налогового актива	5 398	4 076	-	1 322
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Отложенные аквизиционные расходы по договорам обязательного пенсионного страхования	(2 739)	318	-	(3 057)
Переоценка основных средств	(1 255)	-	(196)	(1 059)
Вложения в ценные бумаги	(9 683)	(5 824)	-	(3 859)
Имущество, полученное в финансовую аренду	(48)	(48)	-	-
Корректировки, увеличивающие стоимость депозитов	-	78	-	(78)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(13 725)	(5 476)	(196)	(8 053)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(8 327)	(1 400)	(196)	(6 731)

15. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Резерв по неиспользованным отпускам	4 106	3 795
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 312	1 192
Кредиторская задолженность	3 885	4 300
Прочие	23 264	27 206
Итого прочих нефинансовых обязательств	32 567	36 493

16. Уставный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций (тыс. шт.)	Номинал (руб.)	Уставный капитал (тыс. руб.)	Сумма корректировки с учетом инфляции	Итого уставный капитал с учетом инфляции (тыс. руб.)
31 декабря 2021 г.	218 000	1	218 000	950	218 950
31 декабря 2022 г.	218 000	1	218 000	950	218 950
31 декабря 2023 г.	218 000	1	218 000	950	218 950

В 2019 году фонд произвел дополнительную эмиссию акций в количестве 68 000 000 штук.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Уставный капитал составляет 218 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Уставный капитал составляет 218 000 тыс. руб. Уставный капитал сформирован полностью. По состоянию на 31 декабря 2023 г. все выпущенные в обращение акции негосударственного пенсионного фонда были полностью оплачены.

С учетом пересчета стоимости Уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал на 31 декабря 2023 года составляет 218 950 тыс. руб.

17. Взносы по пенсионной деятельности

	2023 год	2022 год
Взносы по договорам ОПС	5 936	9 674
Взносы по договорам НПО	271 094	189 121
Итого взносов по пенсионной деятельности	277 030	198 795

18. Выплаты по пенсионной деятельности

	2023 год	2022 год
Выплаты по договорам ОПС	(120 657)	(108 873)
Выплаты по договорам НПО	(211 562)	(182 564)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(332 219)	(291 437)

19. Процентные доходы

	2023 год	2022 год
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	630 119	567 035
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	538 106	486 473
по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	92 013	80 562

20. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании:

2023 год	Доходы от торговли за 2023 год	Доходы от переоценки за 2023 год	Итого за 2023 год
Ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	44	(165 370)	(165 326)
2022 год	Доходы от торговли за 2022 год	Доходы от переоценки за 2022 год	Итого за 2022 год
Ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	42 969	(1 464)	41 505

21. Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2023 год	2022 год
Прочие инвестиционные доходы (расходы), в т.ч.	7 751	14 173
дивиденды и доходы от участия	15 102	19 534
доходы (расходы), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	(7 351)	(5 361)
Итого	7 751	14 173

22. Прочие операционные доходы (расходы)

	2023 год	2022 год
Прочие доходы, в т.ч.	165	82
доходы от сдачи имущества в аренду	-	-
доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение прочих активов	-	-
доходы от восстановления сумм резервов - оценочных обязательств некредитного характера	-	-
неустойки (пени, штрафы), поступления в возмещение убытков	156	-
прочие доходы	9	82
Процентные расходы	(198)	(22)
ИТОГО прочие операционные доходы (расходы)	(33)	60

23. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2023 год	2022 год
Расходы на персонал	64 818	56 632
Прочие общехозяйственные и административные расходы	32 218	28 081
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	27 567	31 290
Прочие	198	538
Итого расходы на персонал и административные расходы	124 801	116 541

24. Управление рисками

Риск – предполагаемое событие или ряд событий, в результате наступления которого (которых), с учётом вероятности их наступления и степени влияния на результат управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов, Фонд не сможет исполнить свои обязательства перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их

правопреемниками, государственной корпорацией Агентство по страхованию вкладов в полном объеме и в установленный срок.

Основными целями управления рисками Фонда являются:

- обеспечение надежности и устойчивого развития Фонда за счет поддержания рисков на приемлемом уровне;
- обеспечение непрерывности деятельности Фонда, включая своевременное и в полном объеме исполнение обязательств;
- содействие повышению качества принимаемых управленческих решений и уровня предоставляемых услуг за счет эффективного функционирования системы управления рисками.

Процесс управления рисками Фонда включает:

- выявление и идентификацию рисков;
- измерение и оценку рисков;
- принятие решений по управлению рисками (реагирование на риск);
- организацию процесса управления рисками, включая установление ограничений рисков (в том числе установление совокупного предельного размера рисков);
- контроль за соответствием рисков установленным Фондом ограничениям рисков (мониторинг рисков) и устранением выявленных нарушений ограничений рисков;
- осуществление действий по устранению выявленных нарушений ограничений рисков;
- подготовку отчетности о рисках.

Фонд выделяет следующие ключевые виды рисков, присущие его деятельности:

- 1) Финансовые (или инвестиционные) риски:
 - рыночный риск;
 - кредитный риск;
 - риск концентрации;
 - риск ликвидности.
- 2) Операционные риски.
- 3) Актуарный риск.
- 4) Стратегический риск.
- 5) Риск потери деловой репутации.
- 6) Комплаенс-риск (регуляторный риск).

Рыночный риск - это риск возникновения у Фонда финансовых потерь вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, обращающихся на организованном рынке, а также курсов иностранных валют.

Рыночный риск можно разделить на категории:

- фондовый риск – риск возникновения у Фонда потерь вследствие неблагоприятного изменения справедливой стоимости долевых ценных бумаг;
- процентный риск – риск возникновения у Фонда финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения текущей стоимости ценных бумаг в результате изменения рыночных процентных ставок;
- валютный риск – риск возникновения у Фонда финансовых потерь вследствие изменения курсов иностранных валют.

Кредитный риск – риск возникновения потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения любым обязанным перед Фондом лицом (контрагент или лицо, обязанное по ценным бумагам и др.) своих финансовых обязательств.

Риск концентрации – риск возникновения убытков, связанный с концентрацией части средств пенсионных накоплений или части средств пенсионных резервов в активах, характеризующихся наличием однородных риск-факторов.

Риск ликвидности – риск возникновения потерь вследствие недостаточности ликвидных активов Фонда для своевременного исполнения обязательств в полном объеме

или недостаточной ликвидности рынка для реализации активов без существенного изменения цены.

Фонд выделяет две разновидности риска ликвидности:

– риск ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда) – риск недостаточности ликвидных активов для выполнения обязательств Фонда, обусловленный несбалансированностью денежных потоков по активам и пассивам;

– риск рыночной ликвидности – риск невозможности реализовать финансовые активы на рынке в требуемые сроки и по текущим рыночным ценам (котировкам).

Операционный риск – это риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Фонда, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

Актуарный риск – риск изменения стоимости обязательств, связанный:

– с увеличением периодов выплат накопительных пенсий или негосударственных пенсий застрахованным лицам или участникам;

– со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.

Стратегический риск – риск недостижения целей деятельности, ненадлежащего выполнения функций Фонда вследствие ошибок (недостатков) при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Фонда, или их несвоевременного принятия, в том числе вследствие неучета или несвоевременного реагирования на внешние факторы.

Риск потери деловой репутации – риск ущерба деловой репутации Фонда вследствие негативного восприятия его деятельности обществом.

Комплаенс-риск (регуляторный риск) – риск возникновения у Фонда убытков из-за несоблюдения требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, стандартов или правил саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Фонда), внутренних документов Фонда, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов, действий законодательных и исполнительных органов власти.

Оценка изменения величины активов, подверженных колебанию цены по стандартам МСФО

31 декабря 2023 г.	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6 247 408	6 559 778	5 935 038
Итого	6 247 408	6 559 778	5 935 038

31 декабря 2022 г.	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6 929 416	7 275 887	6 582 945
Итого	6 929 416	7 275 887	6 582 945

Оценка кредитного риска по стандартам МСФО

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Депозиты в банках	801 143	465 073
Денежные средства в кредитных организациях	28 972	35 056
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 247 408	6 929 416
Максимальный размер кредитного риска	7 077 523	7 429 545

Договоры об обязательном пенсионном страховании

Все договоры об обязательном пенсионном страховании объединяются в одну группу.

В целях проверки адекватности, оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Обязательные резервы

Резерв по обязательному пенсионному страхованию, создаваемый для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами, не включается в состав обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от инвестирования средств пенсионных накоплений.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

В целях проведения теста адекватности специальные условия или ограничения, направленные на повышения уровня осмотрительности (консервативности) оценок не применяются.

Возможные события с застрахованными лицами

При расчете обязательств использовалась следующая матрица возможных исходов в последующих периодах:

Категория	Поступление новых взносов	Назначение пенсионных выплат	Осуществление пенсионных выплат	Приостановление выплаты	Переход в другой НПФ	Прекращение договора в связи со смертью застрахованного лица
ЗЛ, которому не была установлена пенсионная выплата	Да	Да, при достижении общеустановленного возраста выхода на пенсию	Да	Нет	Да	Да
ЗЛ, которому была установлена пенсионная выплата	Нет (упрощение)	Да (назначение/перерасчет), немедленно при наличии пенсионных накоплений, не учтенных при установлении пенсионных выплат	Да	Нет	Нет	Да

Общие принципы расчета обязательств

Обязательства в отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, принимаются равными дисконтированной по состоянию на отчетную дату стоимости будущего потока выплат за вычетом будущего потока поступлений. При этом под поступлениями понимается поступление после отчетной даты страховых взносов работодателя, государства, застрахованного лица. Под выплатами понимаются выплаты накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты и (или) единовременной выплаты, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

Размер будущих страховых взносов определяется на основании расчета по эталонному застрахованному лицу с заработной платой, равной средней по стране, и сравнения накоплений застрахованного лица с накоплениями эталонного застрахованного лица.

В отсутствии сведений о накоплениях застрахованного лица его заработная плата принималась равной средней по стране. При этом рост заработной платы предполагается равным темпу инфляции за соответствующий период.

Размер ежегодных будущих дополнительных страховых взносов принимался постоянным и определялся на основании фактически поступивших на отчетную дату дополнительных страховых взносов, деленных на расчетный период их уплаты по состоянию на отчетную дату. При отсутствии дополнительных страховых взносов на отчетную дату, предполагалось их отсутствие в будущем. Общий период уплаты дополнительных страховых взносов принимался равным десяти годам, начиная с расчетного года начала их уплаты. Поступление новых взносов работодателя учитывалось аналогично.

Размер ежегодных будущих взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений рассчитывался в соответствии с нормами Федерального закона от 30.04.2008 г. № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений» исходя из расчетного размера ежегодных будущих дополнительных страховых взносов. Поступление в будущем средств (части средств) материнского (семейного) капитала не предполагалось.

Размер выплат определяется исходя из прогнозной суммы пенсионных накоплений на момент установления накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты и (или) единовременной выплаты, зависящей от суммы пенсионных накоплений на пенсионном счете на отчетную дату, прогноза будущих поступлений взносов и начисления дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, с учетом ежегодных корректировок накопительной пенсии после ее установления.

При расчетах также учитывались вероятности перехода застрахованного лица к другому страховщику и смерти застрахованного лица.

Актuarные предположения

Актuarные предположения для оценки достаточности пенсионных обязательств установлены Фондом по представлению Актuarия.

АП.1. Уровень инфляции

Прогноз уровня инфляции применяется для прогнозирования роста сопутствующих расходов в расчете на один условный счет. В связи с тем, что основным фактором роста сопутствующих расходов предполагается рост заработной платы, то в случае существенного различия в прогнозах инфляции и заработной платы используется прогноз роста заработной платы.

Прогнозы темпов инфляции (потребительские цены (ИПЦ)) по данным различных источников:

Таблица 3. Прогнозы темпов инфляции

Источник	2024	2025	2026	2027	2028	2029
PwC [1]	5,9%	4,3%	4,2%	4,2%	4,2%	—
НИУ ВШЭ (декабрь к декабрю) [2]	4,8%	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%
Минэкономразвития России, базовый (дек./дек.) [3]	4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [3]	7,2%	4,2%	4,0%	—	—	—
Банк России (дек./дек.) [4]	4,0-4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Банк России (в среднем за год) [4]	5,8-6,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Всемирный Банк (в среднем за год) [5]	5,2%	4,0%	—	—	—	—
АКРА (дек./дек.) [6]	5,2%-5,8%	4,0%-4,5%	3,6%-4,4%	—	—	—

По 2024 году в связи с достаточно широким диапазоном значений прогнозов в целях расчетов принят медианный прогноз по представленным выше данным с округлением до целых процентов. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 2. Итоговый прогноз в целях расчетов

Показатель	2024	2025 и далее
Уровень инфляции	6,0%	4,0%

АП2. Смертность застрахованных лиц

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. Была применена таблица смертности: РФ, 2019 год, раздельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»], с коррекцией. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,92 в отношении вероятности смерти во всех возрастах по мужчинам и по женщинам. Применяется таблица смертности 2019 года, поскольку она используется в целях прогнозирования, а таблицы смертности 2020-2021 годов содержат эффект пандемии, который не ожидается долгосрочным.

АП3. Возраст обращения за назначением пенсии

Статистики Фонда недостаточно для построения достоверной зависимости вероятности обращения за назначением накопительной пенсии от возраста застрахованного лица. В связи с этим предполагалось, что все застрахованные лица обращаются за назначением накопительной пенсии по достижении общеустановленного по состоянию на 31.12.2018 пенсионного возраста.

АП4. Продолжительность периода выплаты накопительной пенсии

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531 и Федеральными законами. В связи с сохранением в течение ряда лет ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ниже максимального значения, в целях расчета принято значение для 2023 года на весь период (264 месяца).

Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации [9].

АП5. Вероятность перехода к другому страховщику

Вероятность определяется на основе фактических данных с учетом ожидаемых изменений показателя в будущем.

АП6. Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета

Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета принята в соответствии с законодательством и определяется исходя из ожидаемой доходности инвестирования, уменьшенной на величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда.

АП7. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию и в фонд гарантирования пенсионных накоплений

В целях расчетов ставка отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере: 0,125% – если по состоянию на отчетную дату размер резерва по обязательному пенсионному страхованию менее 3% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий; 0,0125% - в остальных случаях.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принята на нормативном уровне для долгосрочной перспективы: 0,0125%.

АП8. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования определялась по тем же принципам, что и в отношении негосударственного пенсионного обеспечения.

Расчетное значение стоимости гарантий составило 0,28%.

АП9. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии, начисления инвестиционного дохода

Предполагается, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на индексацию размеров выплат и начисление инвестиционного дохода.

АП10. Сопутствующие расходы в расчете на одно застрахованное лицо

Величина сопутствующих расходов в расчете на один счет определена и установлена Фондом.

АП11. Расходы на спецдепозитарий

Определены на основе исторических данных.

АП12. Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.

Основные результаты расчётов по ОПС представлены в таблице:

Показатель	Значение показателя на 31.12.2023 г. (тыс. руб.)
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	4 588 588
<i>накопительный период</i>	4 528 333
<i>выплата накопительной пенсии и срочная пенсионная выплата</i>	50 702
<i>прочее</i>	9 553
Балансовая величина пенсионных накоплений, всего	5 264 050
Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой пенсионных накоплений	(675 462)
Расчётная корректировка	-

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений:

Таблица 7. Результаты анализа чувствительности.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, руб.
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	69 189 903,69
	+1 процентный пункт	(65 410 595,47)
Вероятность смерти в течение года	-10%	12 083 539,59
	+10%	(9 909 653,71)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(24 717 926,62)
	+10%	24 717 926,62
Вероятность перехода к другому страховщику	-10%	(4 107 791,37)
	+10%	4 083 514,38

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В связи с тем, что по всем действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонд не подвергается существенному страховому риску до момента назначения пожизненной негосударственной пенсии, а участники Фонда имеют негарантированную возможность получения дохода от размещения пенсионных резервов.

В отношении всех договоров производится проверка адекватности обязательств, предусмотренный МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

В целях проверки адекватности оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

В целях проверки адекватности оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств с учетом вероятности их осуществления.

В общем случае обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению принимаются равными сумме обязательств в отношении:

- участников, находящихся на этапе накопления;
- участников, которым установлена негосударственная пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

Принципы расчета обязательств

Расчет приведенной стоимости будущих поступлений и выплат денежных средств проводится в следующем порядке:

- а) Моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в т.ч. с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
- б) Учитывается вероятность осуществления всех операций.
- в) Полученные результаты дисконтируются.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Целевые взносы, направляемые на пополнение собственных средств.
3. Выплаты негосударственных пенсий.
4. Выплаты выкупных сумм.
5. Выплаты правопреемникам.
6. Сопутствующие расходы.
7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

Особенности моделирование отдельных денежных потоков

1. Пенсионные взносы.

Консервативный прогноз: будущие пенсионные взносы приняты нулевыми.

2. Целевые взносы.

В связи с тем, что пенсионные взносы приняты нулевыми, целевые взносы так же приняты нулевыми.

3. Выплаты негосударственных пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер выплаты в первый год определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа Фонда.

4. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на именном пенсионном счете.

5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в год, следующий за расчетной датой, определяются как произведение удельной величины расходов (на один условный счет участника) на расчетное количество условных счетов участников. Количество условных счетов участников определяется исходя из количества именных пенсионных счетов участников на этапе накопления, именных пенсионных счетов участников на этапе выплат, прочих именных пенсионных счетов с ненулевым остатком на счете и числа участников, получающих негосударственную пенсию, выплаты которой учитываются на солидарном пенсионном счете.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

В целях определения расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий производится моделирование необходимой величины активов для покрытия обязательств. Указанная величина определяется по каждому участнику на каждую годовую дату как максимум из расчетного остатка на счете и дисконтированной стоимости будущих выплат негосударственной пенсии с учетом вероятности их осуществления. Дисконтирование проводится по ставке дисконтирования, уменьшенной на ставку расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий.

Актuarные предположения

Актuarные предположения установлены Фондом по представлению Актuария.

АП1. Уровень инфляции

Прогноз уровня инфляции применяется для прогнозирования роста сопутствующих расходов в расчете на один условный счет. В связи с тем, что основным фактором роста сопутствующих расходов предполагается рост заработной платы, то в случае существенного различия в прогнозах инфляции и заработной платы используется прогноз роста заработной платы.

Прогнозы темпов инфляции (потребительские цены (ИПЦ)) по данным различных источников:

Таблица 3. Прогнозы темпов инфляции

Источник	2024	2025	2026	2027	2028	2029
РwC [1]	5,9%	4,3%	4,2%	4,2%	4,2%	—
НИУ ВШЭ (декабрь к декабрю) [2]	4,8%	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%
Минэкономразвития России, базовый (дек./дек.) [3]	4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [3]	7,2%	4,2%	4,0%	—	—	—
Банк России (дек./дек.) [4]	4,0-4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Банк России (в среднем за год) [4]	5,8-6,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Всемирный Банк (в среднем за год) [5]	5,2%	4,0%	—	—	—	—
АКРА (дек./дек.) [6]	5,2%-5,8%	4,0%-4,5%	3,6%-4,4%	—	—	—

По 2024 году в связи с достаточно широким диапазоном значений прогнозов в целях расчетов принят медианный прогноз по представленным выше данным с округлением до целых процентов. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 2. Итоговый прогноз в целях расчетов

Показатель	2024	2025 и далее
Уровень инфляции	6,0%	4,0%

АП2. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев [7], и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

АП3. Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии

Значение показателя определено на основе статистики Фонда обращений за назначением негосударственной пенсии: возраст определен как средний возраст назначений негосударственной пенсии в отчетном периоде.

АП4. Продолжительность периода выплаты (тарифы Фонда)

В отношении договоров, классифицируемых как страховые, предполагается, что все новые пенсии назначаются пожизненно в соответствии с действующей таблицей тарифов Фонда.

В отношении договоров, классифицируемых как инвестиционные с НВПДВ, заключенных по всем схемам кроме схемы № 2006005, предполагается единый тариф равный 60 при условии ежемесячной выплаты в течение пяти лет. По договорам, заключенным по

схеме № 2006005, предполагается тариф равный 120 при условии ежемесячной выплаты в течение десяти лет.

В случае, если накопления менее минимальной величины, определяемой исходя из ожидаемого минимального размера негосударственной пенсии (минимальная величина накоплений определяется как стоимость ежемесячной выплаты в минимальном размере в течение пяти лет), предполагается выплата выкупной суммы в момент достижения пенсионного возраста.

АП5. Вероятность выплаты выкупной суммы

Вероятность определяется на основе фактических данных с учетом ожидаемых изменений показателя в будущем.

АП6. Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на счета

Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на счета принята в соответствии с законодательством, что примерно соответствует историческим данным Фонда.

АП7. Отчисления в страховой резерв

Приняты равными размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

АП8. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Исходя из установленных требований и учитывая способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (выбирались облигации со сроком до погашения более 5 лет, историей торгов не менее 5 лет, существенными объемами торгов). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Данные о динамике доходности облигаций ОФЗ 26221 за период 27.09.2023 - 29.09.2023 [8]:

Таблица 5. Доходность облигаций

Дата	Доходность к погашению, эффективная
27.12.2023	11,91%
28.12.2023	11,89%
29.12.2023	11,87%

В течение указанного периода доходность рассматриваемых облигаций находилась в диапазоне 11,87%—11,91%. В связи с этим для оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2023 принята ставка дисконтирования 11,9% годовых.

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования. Расчетное значение стоимости гарантий составило 0,62%.

АП9. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии и начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствие прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

Пенсионными правилами Фонда не предусмотрена обязательная индексация назначенных пенсий. Практика Фонда также не указывает на наличие регулярной индексации. В связи с этим в целях расчетов индексация назначенных пенсий не предусматривалась.

АП10. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

Величина сопутствующих расходов в расчете на один счет определена и установлена Фондом. В соответствии с предоставленными данными удельные сопутствующие расходы по ОПС превышают аналогичный показатель по НПО. В дальнейшем предполагается индексация по уровню инфляции.

АП11. Расходы на спецдепозитарий

Определены на основе исторических данных.

АП12. Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.

АП13. Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

В связи с незначительным количеством приостановленных пожизненных выплат применялось консервативное предположение о вероятности возобновления 100%.

АП14. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Принята по данным Фонда. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

Основные результаты актуарных расчётов по НПО представлены в таблице:

Показатель	Значение показателя на 31.12.2023 г. (тыс. руб.)
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	1 380 288
накопительный период	509 138
выплата пенсии	840 164
прочее	30 986
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	1 446 604
Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	(66 316)
Расчётная корректировка	-
Страховые договоры	
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	227 452
накопительный период	38 090
выплата пенсии	187 345
прочее	2 017
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	285 267
Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	(57 815)
Расчётная корректировка	-

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений:

Таблица 6. Результаты анализа чувствительности.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, руб.		
		Всего	ИНВД	СТРД
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	22 233 622,74	10 229 137,35	12 004 485,39
	+1 процентный пункт	(20 338 917,04)	(9 718 986,88)	(10 619 930,16)
Вероятность смерти в течение года	-10%	6 318 054,23	2 107 618,17	4 210 436,06
	+10%	(6 034 186,01)	(2 086 764,60)	(3 947 421,41)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(1 980 896,00)	(1 157 494,13)	(823 401,87)
	+10%	4 980 896,00	4 157 494,13	823 401,87
Вероятности выплаты выкупной суммы	-10%	(35 622,64)	(21 487,45)	(14 135,19)
	+10%	35 563,41	21 452,35	14 111,06

25. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства.

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, Фонд не формировал резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в годовой финансовой отчетности.

Налоговые обязательства.

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов

По состоянию на 31 декабря 2023 г. руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

26. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В ходе обычной деятельности Фонд проводит операции со материнском компанией, ключевым управленческим персоналом, прочими связанными сторонами. Эти операции включают: операции по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования, операции по размещению средств пенсионных резервов, комиссионное вознаграждение посредникам за заключение договоров обязательного пенсионного страхования. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Контролирующие лица АО «НПФ «Волга-Капитал»:

Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (Публичное акционерное общество) (ПАО «АК БАРС» БАНК), Министерство земельных и имущественных отношений Республики Татарстан.

Физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25% в капитале) юридическим лицом, либо имеет возможность контролировать его действия, отсутствует.

В течение 2023 года с контролирующими лицами сделки не заключались.

Лица, оказывающие значительное влияние:

1. Хамзина Лена Ильдаровна, Председатель Совета директоров;
2. Башинский Максим Васильевич (член Совета директоров);
3. Белобородов Сергей Александрович (член Совета директоров);
4. Калашникова Екатерина Александровна (член Совета директоров);
5. Нестеренко Александр Викторович (член Совета директоров);
6. Ощепков Андрей Александрович (член Совета директоров);
7. Саттарова Гульнара Рашидовна (член Совета директоров);
8. Шарапов Айрат Маратович (член Совета директоров);
9. Якимов Александр Юрьевич (член Совета директоров);
10. Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (публичное акционерное общество);
11. Министерство земельных и имущественных отношений Республики Татарстан;
12. Акционерное общество «Связьинвестнефтехим»;
13. Хисматуллина Наиля Рафхатовна (генеральный директор);
14. Кадыров Ринат Равилевич (заместитель генерального директора);
15. Зарипов Ильшат Ильдарович (заместитель генерального директора по общим вопросам).

Выплаты вознаграждений управленческому персоналу осуществлялись в соответствии с трудовыми договорами (обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды перечислены в соответствии с законодательством РФ).

	на 31.12.2023 г.	на 31.12.2022 г.
Краткосрочные вознаграждения	11 298	9 408
Долгосрочные вознаграждения	-	-
Итого выплат	11 298	9 408

Контролирующее лицо - лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольных организаций, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации (ч. 31 ст. 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»).

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2023 г.

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	106	-	106
2	Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(40)	-	(40)
3	Процентные доходы	12 506	-	-	12 506
4	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	(2 145)	-	327	(1 818)
5	Общие и административные расходы	(1 870)	(12 201)	(8)	(14 079)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2022 г.

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	101	-	101
2	Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(38)	-	(38)

3	Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	(460)	-	(460)
4	Процентные доходы	10 321	-	-	10 321
5	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	(2 127)	-	-	(2 127)
6	Общие и административные расходы	(1 500)	(9 904)	(30)	(11 434)

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2023:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Денежные средства и их эквиваленты	59 735	-	-	59 735
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-
3	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	5 444	-	5 444
4	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	10 659	-	10 659
5	Прочие обязательства	11	651	-	662

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2022:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Денежные средства и их эквиваленты	82 190	-	-	82 190
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	465	465
3	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	5 228	-	5 228
4	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	9 908	-	9 908
5	Прочие обязательства	-	526	-	526

Сведения

о конечных владельцах Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (физические лица, публичные хозяйственные общества, которые, в конечном счете, прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют (имеют преобладающее (более 25 процентов) участие в капитале) фондом либо имеют возможность контролировать действия фонда)

Акционеры фонда				Сведения, позволяющие идентифицировать конечного владельца фонда (физическое лицо, публичные хозяйственные общества)	Описание обстоятельств (оснований), в соответствии с которыми лицо признано конечным владельцем фонда
№ п/п	Полное и сокращенное фирменное наименование юридического лица/Ф.И.О. физического лица/иные данные	Доля акций, контролируемых конечным владельцем фонда, в уставном капитале (отдельно по номинальной стоимости и в процентах от величины уставного капитала)			
		Номинальная стоимость акций от величины уставного капитала (руб.)	Доля акций в процентах от величины уставного капитала (%)	5	6
1	2	3	4	5	6
1	Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (публичное акционерное общество) (ПАО «АК БАРС» БАНК) Место нахождения: 420066, РТ, г. Казань, ул. Декабристов, д. 1, ОГРН 1021600000124, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 26.07.2002	151 870 512	69,665372	-	ПАО «АК БАРС» БАНК раскрывает на официальном сайте Банка России информацию о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация.
2	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестнефтехим» (ООО «Инвестнефтехим») Место нахождения: 420111, РТ, г. Казань, ул. Кремлевская, д. 10/15, ОГРН 1031621025094, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 18.12.2003	28 776 680	13,200312	-	Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан является единственным акционером АО «Связьинвестнефтехим». АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 97,947715% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Инвестнефтехим». ООО «Дом печати на Баумана» принадлежит 2,052285% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Инвестнефтехим».

					<p>АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 49,0133% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Дом печати на Баумана». Товариществу на вере «ИП Вишин и Компания» принадлежит 50% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Дом печати на Баумана». ООО «Инвестнефтехим» принадлежит 0,9867% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Дом печати на Баумана».</p> <p>ООО «Инвестнефтехим» принадлежит 99% голосов к общему количеству голосующих долей Товарищества на вере «ИП Вишин и Компания». Индивидуальному предпринимателю Вишину Михаилу Юрьевичу принадлежит 1% голосов к общему количеству голосующих долей Товарищества на вере «ИП Вишин и Компания».</p>
3	<p>Публичное акционерное общество «Таттелеком» (ПАО «Таттелеком») Место нахождения: 420061, РТ, г. Казань, ул. Николая Ершова, д. 57, ОГРН 1031630213120, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 22.07.2003</p>	19 827 545	9,095204	-	<p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан является единственным акционером АО «Связьинвестнефтехим». АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 87,21% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком». Акционерное общество «Центральный депозитарий Республики Татарстан» (АО «ЦД РТ») является номинальным держателем 87,21% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком» в интересах АО «Связьинвестнефтехим».</p> <p>Республике Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан, принадлежит 49,999994% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Холдинговая компания «АК Барс».</p> <p>АО «Холдинговая компания «АК Барс» принадлежит 3,54% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком».</p>

					<p>Республике Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан, является единственным учредителем Государственного унитарного предприятия Республики Татарстан «Национальная торговая марка» (ГУП РТ «НТМ»). ГУП РТ «НТМ» принадлежит 20,315050% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Холдинговая компания «АК Барс».</p> <p>Егорову Ивану Михайловичу принадлежит 99,9995% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Финансовая корпорация «Тимерхан». Участникам - миноритариям принадлежит 0,0005% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Финансовая корпорация «Тимерхан». ООО «Финансовая корпорация «Тимерхан» является единственным участником ООО «Инвестиции и консалтинг».</p> <p>Обществу с ограниченной ответственностью «Инвестиции и консалтинг» принадлежит 29,684956% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Холдинговая компания «АК Барс».</p> <p>ООО «Твои мобильные технологии» (ООО «ТМТ») принадлежит 2,20% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком». Небанковская кредитная организация Акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД) является номинальным держателем 2,20% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком» в интересах ООО «ТМТ». ПАО «Таттелеком» принадлежит 100% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «ТМТ».</p> <p>Rainbow Fund, L. P. (Компании «Рейнбоу Фанд, Л.П.») принадлежит 1,16% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком». Небанковская кредитная организация Акционерное общество «Национальный</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>расчетный депозитарий» (НКО АО НРД) является номинальным держателем 1,16% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком», в интересах Rainbow Fund, L.P. (Компании «Рейнбоу Фанд, Л.П.»).</p> <p>НКО АО НРД является номинальным держателем 4,93% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком» в интересах лиц собственники, которых не установлены, так как акции находятся в публичном обращении.</p> <p>Акционерам-миноритариям принадлежит 0,97% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком».</p>
4	<p>Общество с ограниченной ответственностью «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» (ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ») Место нахождения: 420097, Республика Татарстан, город Казань, улица Вишневского, дом 55, помещение 15А, ОГРН 1151690012198, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 17.02.2015</p>	14 408 017	6,609182	-	<p>ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» является единственным участником ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ».</p> <p>ЕООО «Ескана Русия» (ESKANA RUSSIA LTD) принадлежит 49,341064% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ».</p> <p>АО НЕО ЛОНДОН КАПИТАЛ (JSC NEO LONDON CAPITAL) принадлежит 30,725545% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ».</p> <p>ООО ОДДОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ODDONE INVESTMENTS LIMITED LTD) является единственным участником ООО «Антик Турс».</p> <p>ООО «Антик Турс» принадлежит 14,980829% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ».</p> <p>АО «БОЛГАРИЯ ЭЙР» (JSC BULGARIA AIR) является единственным участником ООО «БОЛГАРИЯ ЭЙР».</p>

					<p>ООО «БОЛГАРИЯ ЭЙР» принадлежит 2,867061% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ».</p> <p>НКО АО НРД является номинальным держателем 2,085501% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» в интересах лиц собственники, которых не установлены, так как акции находятся в публичном обращении.</p> <p>ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» является эмитентом ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, и раскрывающим информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Акции ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» торгуются на бирже - ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА (ISIN – RU000A0J7V4).</p> <p>ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ», ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» образуют одну группу лиц в соответствии с признаками, установленными ч.1 ст.9 Федерального закона «О защите конкуренции». Доля группы лиц составляет 6,609182% уставного капитала Фонда (6,609182% голосов к общему количеству голосующих акций Фонда). Конечные собственники в отношении ЕООО «Ескана Русия», АО «НЕО ЛОНДОН КАПИТАЛ», ООО «ОДДОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, АО «БОЛГАРИЯ ЭЙР» не установлены.</p>
5	<p>Акционерное общество Инвестиционная компания «АКБФ» (АО ИК «АКБФ») Адрес: 117638, город Москва, улица Одесская, д. 2, этаж 16, ОГРН 1047796383030, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 01.06.2004</p>	3 013 483	1,382332	-	<p>Тантушяну Артуру Марленовичу принадлежит 100% голосов к общему количеству голосующих акций АО ИК «АКБФ».</p>

6	Акционеры – миноритарии	103 763	0,047598	-	-
	Итого:	218 000 000	100	-	-

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Фонда с использованием прочих методов оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, вес используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

Анализ финансовых и нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

по состоянию на 31.12.2023

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 247 187	-	222	6 247 408
Нефинансовые активы				
Основные средства (здания)	-	-	11 350	11 350
Итого активов, отражаемые по справедливой стоимости	6 247 187	-	11 572	6 258 758

по состоянию на 31.12.2022

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 399 778	502 319	27 319	6 929 416
Нефинансовые активы				
Основные средства (здания)	-	-	11 001	11 001
Итого активов, отражаемые по справедливой стоимости	6 399 778	502 319	38 320	6 940 417

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

28. События после отчетной даты

Некорректирующих событий после отчетной даты не произошло.

На момент составления настоящей финансовой отчетности у руководства Фонда не возникает сомнений в способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Руководство Фонда внимательно следит за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Пронумеровано, пронумеровано и

скреплено печатью

И.И. Соколов (И.И. Соколов) *И.И. Соколов*

Генеральный директор

Бордьяков А.В.

Бордьяков А.В.

