

ГODOBAY KONCOΛIDИPOBANNAY ΦИHANCOBAY OTЧETHOCTЬ

Акционерного общества
"Негосударственный пенсионный фонд
"ВЭФ.Русские Фонды"
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
с аудиторским заключением независимого аудитора

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	4
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	7
Примечания в составе годовой консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	8
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	8
3. Основы представления отчетности	9
4. Принципы Учетной политики	11
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	24
6. Средства в кредитных организациях.....	25
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
8. Финансовые активы, имеющиеся для продажи.....	26
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	26
10. Займы и дебиторская задолженность	27
11. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы.....	27
12. Прочие активы.....	27
13. Пенсионные обязательства.....	28
14. Прочие обязательства.....	29
15. Уставный капитал.....	29
16. Прочие взносы акционеров	29
17. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности.....	29
18. Процентные доходы и расходы	30
19. Приобретение бизнеса под общим контролем	30
20. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами.....	31
21. Прочие инвестиционные доходы	31
22. Административные и прочие операционные расходы	31
23. Налог на прибыль	32
24. Дивиденды.....	32
25. Управление финансовыми рисками	32
26. Условные обязательства.....	37
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
28. Операции со связанными сторонами.....	39
29. События после отчетной даты.....	41

АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды"**Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 302 073	1 334 026
Средства в кредитных организациях	6	1 913 838	279 107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	2 804 778	6 277 277
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	8	-	211 802
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	13 473 491	12 443 256
Займы и дебиторская задолженность	10	7 681	1 885
Основные средства и активы в форме права пользования	11	12 384	8 069
Нематериальные активы	11	4 188	1 893
Текущие требования по налогу на прибыль		-	945
Отложенный налоговый актив		2 319	9 902
Прочие активы	12	4 543	3 644
Итого активов		21 525 295	20 571 806
Обязательства			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	13	12 139 840	11 578 515
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	13	1 159 834	1 286 326
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	13	3 982 711	3 846 975
Прочие обязательства	14	59 471	36 811
Текущие обязательства по налогу на прибыль		40 626	14 310
Отложенное налоговое обязательство		-	32 184
Итого обязательств		17 382 482	16 795 121
Собственный капитал			
Уставный капитал	15	310 956	372 630
Резервный капитал		18 632	18 632
Прочие взносы акционеров	16	577 220	577 220
Нераспределенная прибыль		3 235 944	2 808 177
Итого собственный капитал, причитающейся акционерам материнской компании		4 142 752	3 776 659
Доли неконтролирующих участников		61	26
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		21 525 295	20 571 806

Утверждено и подписано 28 апреля 2025 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 год	2023 год
Продолжающаяся деятельность			
Взносы по пенсионной деятельности	17	219 385	222 815
Выплаты по пенсионной деятельности	17	(880 109)	(838 225)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	17	(561 324)	(367 118)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	17	(9 117)	289 675
Аквизиционные расходы	17	(5 347)	(5 215)
Прочие доходы и расходы от деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	17	(4 255)	(6 431)
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		(1 240 767)	(704 499)
Процентные доходы	18	1 977 708	1 445 346
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	(272 928)	231 680
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		79 464	(6 110)
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	20	48 002	(71 676)
Прочие инвестиционные доходы	21	69 452	29 409
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		1 901 698	1 628 649
Процентные расходы	18	(2 542)	(1 767)
Прочие операционные доходы		212	593
Административные и прочие операционные расходы	22	(214 762)	(171 057)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(217 092)	(172 231)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		443 839	751 919
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	23	(16 037)	(48 488)
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		427 802	703 431
Прекращенная деятельность			
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности			
Чистая прибыль (Убыток) за период		427 802	703 431
Прибыль (убыток), принадлежащая собственникам		427 767	703 291
Неконтролирующее участие		35	141

Утверждено и подписано 28 апреля 2025 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды"

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 год	2023 год
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		427 802	703 431
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль	-	-	-
Совокупный доход (убыток) за период		427 802	703 431

Утверждено и подписано 28 апреля 2025 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды"

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Неконтролирующее участие	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2022 года	372 630	11 499	577 220	1 274 252	(27)	2 235 574
Совокупный доход (убыток):						
прибыль (убыток)	-	-	-	703 291	-	703 291
присоединение АО "НПФ "Стройкомплекс"	-	-	-	837 767	-	837 767
увеличение резервного капитала	-	7 133	-	(7 133)	-	-
Доли неконтролирующих участников	-	-	-	-	53	53
Остаток за 31 декабря 2023 года	372 630	18 632	577 220	2 808 177	26	3 776 685
Совокупный доход (убыток):						
прибыль (убыток)	-	-	-	427 767	-	427 767
собственные акции, выкупленные у акционеров	(61 674)	-	-	-	-	(61 674)
Доли неконтролирующих участников	-	-	-	-	35	35
Остаток за 31 декабря 2024 года	310 956	18 632	577 220	3 235 944	61	4 142 813

Утверждено и подписано 28 апреля 2025 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды"

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Взносы по пенсионной деятельности		215 657	67 250
Выплаты по пенсионной деятельности		(766 443)	(486 683)
Процентные доходы		1 898 605	1 424 535
Уплаченные проценты		(1 169)	(701)
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 261 487	1 199 911
Поступление дивидендов и иных аналогичных платежей		69 381	28 985
Административные и прочие операционные расходы		(111 556)	(94 201)
Уплаченный налог на прибыль		(14 225)	(914)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(199 669)	(265 760)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 352 068	1 872 421
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 065)	(747)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		(1 643 542)	28 810
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от приобретения и реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		259 803	33 226
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		400 187	1 026 956
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(1 328 384)	(1 727 864)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(2 315 002)	(639 619)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по аренде		(7 346)	(6 143)
Платежи акционерам в связи с выкупом у них собственных акций или их выходом из состава акционеров		(61 674)	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		(69 020)	(6 143)
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		1 968 047	1 226 659
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	1 334 026	107 368
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	3 302 073	1 334 026

Утверждено и подписано 28 апреля 2025 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

1. Общая информация

Данная годовая консолидированная финансовая отчетность включает консолидированную финансовую отчетность АО НПФ "ВЭФ.Русские Фонды" (далее – Фонд) и его дочерней организации АО "НПФ "ВЭФ.Жизнь" (далее – "Группа").

Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "ВЭФ.Русские Фонды" (ОГРН 1145658026018), в дальнейшем именуемое "фонд", создано на основании Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации", путем реорганизации в форме преобразования некоммерческой организации Оренбургский негосударственный пенсионный фонд "Доверие" (ОНПФ "Доверие") на основании решения совета фонда от 15 мая 2014 года (протокол от 15 мая 2014 года).

Негосударственный пенсионный фонд "Доверие" создан как некоммерческая организация в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 года №1077 "О негосударственных пенсионных фондах", Законом Российской Федерации от 12 января 1996 года №7-ФЗ "О некоммерческих организациях", Законом Российской Федерации от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах". В августе 2014 года НПФ "Доверие" реорганизован в Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "Доверие".

В соответствии с Решением единственного акционера фонда от 10 апреля 2023 года наименование фонда изменено на Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "ВЭФ.Русские Фонды" (АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды").

Фонд имеет лицензию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам (№237/2 от 22 мая 2007 г.) на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Место нахождения Фонда: Российская Федерация, 121151 г. Москва, набережная Тараса Шевченко, дом 23А, этаж 19, помещение 1, комната 19.

Среднесписочная численность работников за 2024 год составила 62 человека, за 2023 год – 42 человек.

10.03.2023 Фондом завершена реорганизация в форме присоединения к нему АО "НПФ "Стройкомплекс".

27.04.2022 Фондом приобретено 99,98% акций АО "НПФ "ВЭФ.Жизнь". По состоянию на 31.12.2022 АО "НПФ "ВЭФ.Жизнь" осуществлял деятельность по пенсионному страхованию на основании лицензии от 30 июня 2009 г. за № 350/2.

Ниже представлена информация об основных акционерах АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды":

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО "Русские Фонды" (до 23.01.2023 ООО "Ладья Ривер", реорганизована путем присоединения к АО "Русские Фонды")	100%	100%

Конечными владельцами (бенефициара) Группы являются Бейрит Константин Александрович и Васильев Сергей Анатольевич.

Валюта представления отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, что создает неопределенность в ситуации, которая складывается на финансовом рынке. Экономическая нестабильность, события в Украине,

текущая ситуация с введением санкций, волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказывают влияние на Российскую экономику. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством РФ.

Руководство Фонда считает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития Фонда. При этом будущая экономическая ситуация и ее воздействие на деятельность Фонда могут отличаться от текущих ожиданий

3. Основы представления отчетности

Общие положения.

Прилагаемая консолидированная 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.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Подготовка консолидированной 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.

Согласно Указанию Банка России от 16.08.2022 №6219-У "Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 "Договоры страхования" и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета" страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" и МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 или после этой даты. Руководство Группы приняло решение применять названные МСФО с этой даты. Таким образом, при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности применены МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" и МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и соответственно не применялись МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9.

Финансовая отчетность подготовлена на основе справедливой и амортизированной стоимостей активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

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

Корректировки годовой финансовой отчетности 2023 года после выпуска

При составлении годовой финансовой отчетности за 2024 год были выявлены ошибки за 2023 год, требующие исправления.

Согласно МСФО (IAS) 8 "Учетные политики, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки" исправление ошибок прошлых периодов было отражено путем ретроспективного пересчета. Ниже представлено влияние корректировок в отчете о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2023 год:

	2023 год после реклассификации	Реклассификация	2023 год до реклассификации
Денежные средства от операционной деятельности			
Взносы по пенсионной деятельности	67 250	(178 936)	246 186
Выплаты по пенсионной деятельности	(486 683)	177 421	(664 104)
Процентные доходы	1 424 535	385 754	1 038 781
Уплаченные проценты	(701)	(701)	-
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 199 911	(528 822)	1 728 733
Поступление дивидендов и иных аналогичных платежей	28 985	28 985	-
Административные и прочие операционные расходы	(94 201)	1 515	(95 716)
Уплаченный налог на прибыль	(914)	-	(914)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(265 760)	701	(266 461)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	1 872 421	(114 084)	1 986 505
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(747)	-	(747)
Поступления в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	-	(16 801)	16 801
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	28 810	-	28 810
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от приобретения и реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	33 226	33 226	-
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	1 026 956	10 996	1 015 960
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(1 727 864)	86 663	(1 814 527)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	(639 619)	114 084	(753 703)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по аренде	(6 143)	-	(6 143)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	(6 143)	-	(6 143)
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	-	-	-
Чистый прирост (снижение) денежных	1 226 659	-	1 226 659

	2023 год после реклассификации	Реклассификация	2023 год до реклассификации
средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	107 368	444	106 924
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 334 026	443	1 333 583

4. Принципы Учетной политики

Консолидация

(А) Дочерние компании

Дочерними компаниями являются все компании, в которых Фонд имеет право определять финансовую и операционную политику, что, как правило, сопровождается владением более чем половины голосующих акций (долей участия). Фонд также оценивает существование контроля, где он не имеет более 50% голосующих акций (долей участия), но имеет возможность определять финансовую и операционную политику в силу контроля де-факто.

Дочерние компании полностью консолидируются с даты перехода контроля к Фонду. Они исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты потери контроля.

Фонд применяет метод приобретения для учета объединения бизнеса. Вознаграждение, уплаченное за приобретение дочерней компании, определяется по справедливой стоимости переданных активов и обязательств или долевых инструментов, выпущенных Фондом. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, принятые в рамках объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Фонд признает неконтролирующее участие в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании.

Расходы, связанные с приобретением, относятся на расходы периода по мере их возникновения.

Если объединение бизнеса осуществляется в несколько этапов, то на дату приобретения балансовая стоимость ранее приобретенных долей в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Прибыли или убытки, связанные с отнесением результата переоценки, отражаются в составе прибыли или убытка текущего периода.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче Фонду, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующее изменение справедливой стоимости условного вознаграждения учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39/МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода.

Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается, а его последующая выплата учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается как превышение общей суммы переданного вознаграждения и справедливой стоимости неконтролирующего участия над суммой чистых идентифицируемых активов приобретенной компании. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в прибыль или убыток текущего периода.

Внутригрупповые операции, балансовые остатки, полученные доходы и понесенные расходы между компаниями Фонда исключаются. Учетная политика дочерних компаний изменяется таким образом, чтобы обеспечить согласованность с учетной политикой Фонда.

(Б) Изменение в доле участия в дочерних компаниях без изменения контроля

Операции с неконтролирующим участием, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с долевыми инструментами – то есть, как операции с собственниками, выступающими в качестве владельцев инструмента. Разница между

справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании учитывается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующего участия также учитываются в составе капитала.

(В) Выбытие дочерних компаний

Когда Фонд утрачивает контроль оставшиеся доли переоцениваются по справедливой стоимости на дату утраты контроля, с отражением изменения балансовой стоимости в составе прибыли или убытка текущего периода. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансового актива. Это может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытка текущего периода.

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 эквиваленты денежных средств первоначально признаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость.

После первоначального признания денежные средства и эквиваленты денежных средств оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки применяется не всегда, а в определенных случаях.

По денежным средствам и эквивалентам денежных средств, в случае отсутствия существенных комиссионных расходов, эффективная процентная ставка равняется процентной ставке по договору. Поэтому амортизированная стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств определяется как остаток основной суммы плюс начисленные проценты минус частичное списание на обесценение (если есть).

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - Финансовый актив классифицируется Группой как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если он отвечает любому из перечисленных условий:

- 1) приобретается или принимается главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе; приобретены для получения выгоды от краткосрочных изменений его справедливой стоимости.
- 2) является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;
- 3) является производным инструментом (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Следующие виды долговых и долевого ценных бумаг, приобретаемые Группой главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, включаются в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные ценные бумаги;
- Корпоративные ценные бумаги.

Финансовый актив не может быть реклассифицирован в данную категорию из другой категории после его первоначального признания. Группа может реклассифицировать из данной

категории только непроеизводный финансовый актив, если предназначением этого актива более не является продажа или обратная покупка в краткосрочной перспективе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. При этом по долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и накопленный купонный доход (далее – НКД), уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не включаются в стоимость такого финансового актива.

Особенности классификации в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток негосударственными пенсионными фондами

В связи с особенностью деятельности негосударственных пенсионных фондов в случае классификации ценных бумаг как имеющих в наличии для продажи возникает учетное несоответствие (непоследовательность подходов к оценке или признанию) между:

- отражением результатов от размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений в ценные бумаги, переоценка по которым признается в прочем совокупном доходе, и
- доходом от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, распределяемым на счета застрахованных лиц/участников через прибыль и убыток

Для устранения учетного несоответствия при первоначальном признании все ценные бумаги, которые иначе были бы классифицированы в категорию имеющих в наличии для продажи классифицируются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток без права последующей реклассификации.

Депозиты и дебиторская задолженность – Депозиты и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, не обращающиеся на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи.

К категории депозиты и дебиторская задолженность относятся:

- Депозиты в банках (с установленным сроком погашения более 90 дней);
- Прочая дебиторская задолженность (в составе прочих активов), в том числе:
 - расчеты с персоналом (например, по подотчетным суммам, взносам по договорам НПО и прочим операциям);
 - расчеты с брокерами;
 - прочая (расчеты по претензиям, расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками, расчеты по возвратам пенсий и т.д.).

Авансы выданные, дебиторская задолженность по налогу на прибыль, а также переплаты по прочим налогам и сборам не являются финансовыми активами. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность по налогу на прибыль отражается отдельной строкой "Текущие налоговые активы", а авансы выданные и переплаты по прочим налогам и сборам включаются в состав строки "Прочие активы" как прочие нефинансовые активы.

Депозиты и дебиторская задолженность признаются в учете с момента, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых является этот финансовый инструмент.

Депозиты и дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость, то есть основная сумма, причитающаяся к получению (включая проценты, начисленные по финансовому инструменту на момент первоначального признания).

Справедливая стоимость может отличаться от фактической стоимости в следующих случаях:

- по беспроцентным депозитам в банках;
- по депозитам, имеющим ставку ниже рыночной.

При решении вопроса, является ли ставка по депозиту ниже рыночной, принимаются во внимание ставки процента, которые в настоящее время установлены по депозитам, с аналогичными сроками, оставшимися до погашения, валютами, схемами потоков денежных средств, базами для расчета процентов.

Для определения рыночной ставки используется информация о средневзвешенных процентных ставках по привлеченным кредитными организациями депозитам нефинансовых организаций. Источником является Бюллетень банковской статистики, публикуемая на сайте Банка России (<http://www.cbr.ru/publ/>).

В таких случаях справедливой стоимостью депозитов, будет их приведенная стоимость ожидаемых в будущем потоков денежных средств, дисконтированная с использованием текущей рыночной ставки процента по аналогичному финансовому инструменту.

Депозиты и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки, с учетом накопленного обесценения. Метод эффективной ставки процента применяется не всегда, а в определенных случаях.

Для дебиторской задолженности амортизированная стоимость соответствует ее фактической стоимости, то есть сумме, причитающейся к получению.

Для депозитов амортизированная стоимость, как правило, соответствует их фактической стоимости, рассчитанной как сумма самого депозита, а также процентов, причитающихся к получению. Амортизированная стоимость депозита может отличаться от его фактической стоимости, например, если по условиям долгосрочного депозита предусмотрены единовременные комиссии в начале срока договора или выплата всех процентов осуществляется при погашении депозита.

В случае отсутствия активного рынка Группа осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Для оценки справедливой стоимости исходные данные распределяются по трем уровням иерархии:

Уровень 1. Для оценки справедливой стоимости используются цены (нескорректированные) с активных рынков для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2. Для оценки справедливой стоимости используются исходные параметры, отличные от цен Уровня 1, которые прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) наблюдаются в отношении соответствующего актива или обязательства.

Уровень 3. Для оценки справедливой стоимости используются относящиеся к активу или обязательству исходные параметры, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. ненаблюдаемые исходные параметры).

Группа раскрывает информацию, которая поможет пользователям его финансовой отчетности оценить:

- методы оценки и исходные данные, используемые для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости после первоначального признания в отчете о финансовом положении;
- влияние на прибыль, или убыток или прочий совокупный доход за период многократных оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3).

Группа раскрывает величину любых перемещений инструментов между Уровнями 1 и 2, причины таких перемещений и учетную политику по определению сроков перевода инструментов с одного уровня на другой.

Группа раскрывает требуемую стандартом информацию по каждой статье активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости при последующей оценке. Количественная информация раскрывается в табличной форме, за исключением случаев, когда другой формат является более приемлемым.

Авансы выданные и дебиторская задолженность по налогам отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного обесценения.

Группа признает убыток от обесценения депозитов и дебиторской задолженности, погашение или взыскание которых признано сомнительным или нереальным.

На каждую отчетную дату Группа анализирует признаки обесценения депозитов и дебиторской задолженности и определяет сумму обесценения в отношении задолженности, по которой выявлены данные признаки обесценения.

Создание общего резерва под обесценение по группам депозитов или дебиторской задолженности не допускается. При определении суммы убытка от обесценения депозиты и дебиторская задолженность анализируются в разрезе каждого контрагента и договора индивидуально.

Свидетельством обесценения депозитов и дебиторской задолженности, а также авансов выданных, является наличие претензии Группы к должнику, выставленной в отношении задолженности, признанной сомнительной или нереальной к взысканию. Также основанием для признания обесценения может быть акт сверки взаимных расчетов, в котором выявлено неурегулированное расхождение в сумме задолженности.

При наличии претензии обесценение сомнительной задолженности признается в сумме, указанной в претензии, а по расхождениям в актах сверки взаимных расчетов – в сумме неурегулированного расхождения. Обесценение признается в расходах отчетного периода по статье "Обесценение финансовых активов".

Убыток от обесценения также признается в отношении дебиторской задолженности, образованной в результате переплаты по налогам, если ее возмещение является сомнительным и с момента возникновения переплаты прошло менее трех лет. По истечении трех лет дебиторская задолженность по переплате по налогам списывается за счет ранее созданного резерва (если резерв создавался) или напрямую в прочие расходы.

При признании задолженности по депозиту или дебиторской задолженности нереальной к взысканию она списывается за счет созданного ранее резерва под обесценение (если он создавался по указанной дебиторской задолженности), а в случае отсутствия резерва под обесценение признается убытком в составе прочих расходов.

Если в отчетном периоде депозит или дебиторская задолженность, в отношении которой был начислен убыток от обесценения в предыдущем периоде, была погашена, то убыток подлежит восстановлению. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он был бы учтен, если бы убыток не был признан.

Доход от восстановления убытка от обесценения отражается в составе той же статьи расходов, что и сам убыток от обесценения (статья "Обесценение финансовых активов").

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения – Инвестицией, удерживаемой до срока погашения, является производный финансовый актив, предусматривающий фиксированный срок погашения, а также фиксированные или определяемые платежи по нему, и в отношении, которого у Группы есть твердое намерение и возможность удерживать этот актив до наступления срока погашения.

Намерение и возможность удерживать актив до наступления срока его погашения должны оцениваться на каждую отчетную дату (то есть подтверждается намерение Группы удерживать актив до его погашения).

К активам, которые могут отвечать определению удерживаемых до срока погашения, относятся:

- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, которая дает право на получение процентов по фиксированной или плавающей ставке;
- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, даже если в отношении нее существует высокий риск неплатежа, при условии, что предусмотренные соответствующим договором платежи являются фиксированными или поддаются определению, а также выполняются другие критерии для классификации в данную категорию;
- бессрочный долговой инструмент, по которому фиксированные проценты будут выплачиваться лишь на протяжении определенного периода и будут прекращены в определенный момент в будущем;
- долговой инструмент, который может быть выкуплен его эмитентом, при условии, что практически вся балансовая стоимость этого инструмента была бы возмещена, если бы произошел выкуп инструмента; и
- акции с фиксированным сроком погашения (или которые могут быть выкуплены эмитентом), которые классифицируются эмитентом как обязательства.

В данную категорию классифицируются долговые инструменты (например, облигации и векселя третьих лиц), которые *обращаются* на активном рынке, но подвержены значительному риску изменения справедливой стоимости.

Долговые инструменты, которые не обращаются на активном рынке, отвечают определению депозитов и дебиторской задолженности и *не подлежат* классификации в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения.

Запрещено классифицировать какие бы то ни было финансовые активы в данную категорию, если в течение отчетного года или предыдущих двух лет Группа осуществила продажу, реклассификацию или передачу более чем незначительной части активов, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда:

- срок погашения актива или дата его выкупа были достаточно близки, так что изменения рыночной ставки процента больше не оказывали значительного влияния на справедливую стоимость актива;
- продажа была совершена после того, как практически была получена (возмещена) вся сумма основного долга по данному активу;
- продажа была совершена в результате изолированного, неповторяющегося и неподконтрольного Группе события, наступление которого Группа не могла предвидеть по всем разумным основаниям.

В случае продажи активов по всем другим основаниям Группа обязана реклассифицировать все имеющиеся активы, удерживаемые до срока погашения, в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и таким образом они будут классифицироваться в течение отчетного года и полных двух лет, следующих за отчетным годом.

В составе инвестиций, удерживаемых до срока погашения, Группа выделяет следующие виды инвестиций:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные ценные бумаги;
- Корпоративные облигации;
- Ипотечные ценные бумаги;
- Прочие ценные бумаги.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. По долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и НКД, уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по совершению сделки включают в себя вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента.

В случае отсутствия активного рынка Группа осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Группа анализирует инвестиции, удерживаемые до срока погашения на предмет обесценения по состоянию на каждую отчетную дату.

Если существует объективное свидетельство наличия убытка от обесценения удерживаемых до срока погашения инвестиций, то сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива (основная сумма и проценты) и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированная по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании финансового актива.

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье "Обесценение финансовых активов" в составе прибыли и убытка за период.

Основные средства – Основные средства Группы представляют собой материальные активы, которые:

- предназначены для использования в процессе основной деятельности, а также для административных целей; и
 - предполагается использовать в течение более чем одного отчетного периода.
- Объект основных средств признается Фондом в качестве актива в том случае, если:
- существует высокая вероятность получения Фондом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом; и
 - фактическая стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Авансы, выданные для приобретения основных средств, признаются в составе незавершенного строительства в основных средствах.

В момент признания основных средств авансы зачитываются с кредиторской задолженностью перед поставщиками.

Основные средства Группы включают следующие категории:

- Земельные участки;
- Здания;
- Офисное оборудование;
- Другие виды основных средств.

Основные средства признаются первоначально по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку (в т.ч. НДС), за вычетом торговых скидок и возмещений;
- любые прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства Фонда.

Примерами прямых затрат являются:

- затраты на выплату вознаграждений работникам, возникающие непосредственно в связи с сооружением или приобретением объекта основных средств;
- затраты на подготовку площадки;
- затраты на доставку и разгрузку;
- затраты на установку и сборку;
- затраты на проверку надлежащей работы актива;
- стоимость профессиональных услуг.

Не включаются в стоимость основного средства (включаются в состав расходов текущего периода) следующие виды затрат:

- затраты на обучение персонала технике эксплуатации нового объекта;
- затраты, связанные с задержкой при вводе в эксплуатацию объекта, способного функционировать;
- административные и другие накладные расходы.

Группа может получать основные средства от третьих сторон на безвозмездной основе. Основные средства, переданные или подаренные Группе третьими сторонами на безвозмездной основе, оцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость объекта основных средств представляет собой его рыночную стоимость, то есть самая высокая из возможных цен, по которой данный объект основных средств может быть продан, вне зависимости от того, как он используется в настоящее время.

После первоначального признания Группа учитывает основные средства по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Затраты, понесенные после того, как объект основных средств был признан в учете, увеличивают стоимость этого объекта основных средств только в том случае, если данные затраты отвечают общим критериям признания основных средств.

Последующие затраты на текущий и капитальный ремонт основных средств признаются в составе текущих затрат отчетного периода.

Затраты на модернизацию и реконструкцию объектов основных средств, в результате которых может быть значительно увеличен срок полезного использования или производительность основного средства, а также улучшатся его технические характеристики, подлежат капитализации.

Для распределения амортизируемой величины актива на протяжении срока его полезного использования применяется линейный метод амортизации. Метод линейной амортизации заключается в начислении постоянной суммы амортизации на протяжении срока полезного использования актива. Начисление амортизации по объекту основных средств начинается с даты, когда он становится доступен для использования, то есть, когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства. Начисление амортизации по основным средствам отражается в

бухгалтерском учете ежемесячно. Начисление амортизации по объекту основных средств прекращается начиная с более ранней из дат: даты перевода объекта основных средств в состав инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в соответствии с намерениями руководства, даты прекращения признания объекта или даты полного начисления амортизации по объекту.

Срок полезного использования актива определяется исходя из предполагаемой полезности актива для организации. Расчетная оценка срока полезного использования актива производится с применением профессионального суждения, основанного на опыте работы организации с аналогичными активами

Нематериальные активы – Объект признается в качестве нематериального актива, если он одновременно удовлетворяет следующим критериям:

- не имеет физической формы;
- является идентифицируемым, то есть:
 - является отделимым, т. е. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, или
 - возникает в результате договорных или иных юридических прав;
 - является неденежным;
 - контролируется Группой;
 - существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом;
 - стоимость объекта может быть надежно оценена.

Нематериальные активы Группы включают:

- программное обеспечение (в том числе, лицензии на использование программного обеспечения);
- лицензии.

Нематериальные активы первоначально признаются по фактической стоимости.

Фактическая стоимость нематериального актива, приобретенного как отдельный объект, представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость любого другого возмещения, переданного в оплату, а также включает все прямые расходы по подготовке актива к предполагаемому использованию, то есть:

- покупную цену,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги (включая НДС), после вычета всех торговых скидок; и
- любые прямые затраты, относящиеся к подготовке актива к предполагаемому использованию.

Фактическая стоимость нематериального актива, созданного Группой, включает все затраты, непосредственно связанные с созданием и подготовкой актива к планируемому использованию, например, такие как:

- стоимость материалов и услуг, используемых при создании нематериального актива;
- выплаты персоналу;
- пошлины за регистрацию юридических прав;
- амортизация патентов и лицензий, использованных при создании нематериального актива.

Не включаются в стоимость нематериального актива, созданного Фондом, а списываются на расходы периода по мере возникновения:

- административные расходы;
- расходы на обучение персонала работе с активом;
- расходы, признанные неэффективными;

Следующие виды затрат должны относиться на расходы по мере возникновения, независимо от того, выполняются ли общие критерии признания нематериальных активов:

- товарный знак, торговая марка, деловая репутация созданные самой Группой;

- затраты на обучение персонала (подготовку кадров);
- затраты на рекламу;
- затраты на передислокацию или реорганизацию.

После первоначального признания Группа учитывает нематериальные активы по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты, связанные с эксплуатацией, обслуживанием нематериальных активов, а также ежегодными взносами, относятся на расходы по мере возникновения и не увеличивают стоимость объекта нематериальных активов.

Исключение составляют затраты, которые увеличивают срок полезного использования и отвечают общим критериям признания нематериальных активов (например, продление срока действия лицензии, разработка дополнительных модулей программного обеспечения и другие). Такие затраты капитализируются в стоимости отдельного нематериального актива или увеличивают стоимость и срок полезного использования существующего нематериального актива (если затраты напрямую связаны с этим нематериальным активом).

Амортизация – Начисление амортизации начинается в момент, когда актив готов к эксплуатации, то есть, когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

Срок полезного использования объекта основных средств Группа определяет при признании объекта основных средств исходя из:

- 1) ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- 2) ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- 3) нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;
- 4) морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи основного средства;
- 5) количества единиц продукции или аналогичных единиц, которые Группа ожидает получить от использования основного средства.

Срок полезного использования по программному обеспечению, признанному Группой в качестве НМА, определять в следующем порядке. Если в лицензионном договоре установлен срок пользования программой, амортизация начисляется в течение этого периода. Если же из условий договора нельзя определить срок использования программы, то амортизация начисляется в течение пяти лет.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Начисление амортизации актива прекращается, начиная с более ранней из двух дат:

- даты перевода в состав активов, предназначенных для продажи или
- даты прекращения признания актива.

В случае временного прекращения использования Группой объектов основных средств, начисление амортизации по ним не приостанавливается.

Группа анализирует сроки полезного использования актива на предмет необходимости их пересмотра на каждую годовую отчетную дату.

Группа оценивает, является ли эффект от пересмотра сроков полезного использования актива существенным. Если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от предыдущих бухгалтерских оценок и эффект является существенным, изменение срока

полезного использования отражается в учете перспективно как изменение в бухгалтерской оценке.

Гудвилл

Гудвилл возникает при приобретении дочерних компаний и представляет собой превышение переданного вознаграждения и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании.

Для целей тестирования на предмет обесценения гудвилл, приобретенный при объединении бизнеса, распределяется на каждую из генерирующих единиц или группы генерирующих единиц, которые, как ожидается, выиграют от синергии при таком объединении. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвилл, представляют собой самый низкий уровень в рамках предприятия, на котором может быть распределен гудвилл для целей внутреннего управления.

Тестирование обесценения гудвилла проводится ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменения обстоятельств указывают на потенциальное обесценение. Балансовая стоимость гудвилла сравнивается с возмещаемой стоимостью, которая определяется как наибольшая из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения признается сразу же как расход периода и впоследствии не восстанавливается.

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.

Величина отложенных налоговых активов и обязательств рассчитывается исходя из ставки налога на прибыль, установленной законодательством РФ о налогах и сборах действующей на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Изменение балансовой величины сальдо отложенного налога на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда он возникает в результате:

- операций, отраженных непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в текущем или предыдущем отчетном периоде.
- объединения бизнеса.

Балансовая сумма отложенного налогового актива проверяется на обесценение по состоянию на каждую отчетную дату (годовую).

Группа уменьшает ее в той степени, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая реализовать выгоду от части или всей суммы этого отложенного налогового актива.

Любое такое уменьшение должно восстанавливаться в балансе и отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой появляется вероятность наличия достаточной налоговой прибыли.

Непризнанные налоговые активы (налоговые активы, которые не удовлетворяют критериям признания) также пересматривают на каждую отчетную дату. Ранее непризнанные

отложенные налоговые активы признаются, если появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит реализовать эти активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, если отложенные налоговые обязательства и активы имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом по одному виду деятельности (ПР или СС).

Отражение доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 Группа 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.

Вознаграждения работникам – Вознаграждения работникам включают в себя все формы возмещений, выплачиваемых Группой в обмен на выполнение работниками своих трудовых обязанностей (услуги, оказанные работниками), и включают вознаграждения в пользу самих работников, их иждивенцев или иных лиц.

Группа начисляет краткосрочные вознаграждения персоналу, которые подлежат уплате вскоре после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Краткосрочные вознаграждения работникам включают:

- заработную плату работникам,
- страховые взносы во внебюджетные фонды (взносы в пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования),
- ежегодный оплачиваемый отпуск,
- оплата дополнительных учебных отпусков,
- оплата сверхурочных, а также за работу в праздничные и выходные дни,
- премии, в т.ч. по итогам года,
- прочие выплаты сотрудникам (добровольное медицинское страхование, материальная помощь, путевки, подарки, командировочные, прочее).

Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам признаются в сумме недисконтированной величины выплат после вычета любой уже выплаченной суммы вознаграждения. Если уже выплаченная работнику сумма вознаграждения превышает недисконтированную величину выплат, Группа признает это превышение в качестве аванса выданного в прочих активах.

Неиспользованные отпуска является видом начисления обязательств Группы по выплате краткосрочных вознаграждений сотрудникам и отражается как задолженность перед сотрудниками в составе прочих обязательств. Расходы по начислению неиспользованных отпусков и соответствующих страховых взносов признаются по строке расходы на персонал.

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.

Операции со связанными сторонами - Группа 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.

Пенсионная деятельность.

Группа заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения, как с юридическими, так и с физическими лицами. Группа открыта 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 Группы возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

Группа осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников 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 Группа использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

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

Оценка наличия значительного страхового риска

На каждую отчетную дату Группа оценивает значительность страхового риска, а также изменения уровня значительности страхового риска индивидуально по каждому договору НПО.

Договор, подпадающий под определение страхового договора, остается таковым, пока все права и обязательства не будут исполнены или не истекут.

В связи с тем, что размер и порядок осуществления пенсионных выплат определяются в момент назначения пенсии, Группа классифицирует обязательства по ПР в следующем порядке:

- Размер обязательств Группы по пожизненным пенсионным схемам и накопительной части трудовой пенсии рассчитывается исходя из остатка средств на пенсионном счете вкладчика (участника) и счете застрахованного лица и вероятности дожития (нефинансовый риск), с учетом ставки дисконтирования.

- Влияния вероятности дожития на расчет обязательств по пожизненным пенсионным схемам и накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким

образом, обязательства по пенсионным резервам по пожизненным пенсионным схемам в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и учитываются, по актуарной оценке, в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования".

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

При выборе ставки дисконтирования используется подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам". Ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ).

Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроком до погашения, аналогичным сроком погашения обязательств Фонда, если нет предпосылок для корректирования ставки в связи с ожиданиями руководства Фонда или изменением экономической ситуации.

Для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года.

Учет обязательств, учитываемых по актуарной оценке

Для определения размера обязательств, оцениваемых по актуарной оценке, по каждому договору НПО используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства и остатка счета.

Обязательства Группы по таким договорам оцениваются актуарием на каждую отчетную дату. Оценка актуарного обязательства производится методом расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков индивидуально для каждого участника. Денежные потоки, связанные с обязательством Группы по выплатам участнику (застрахованному лицу), дисконтируются с учетом вероятности дожития участника (застрахованного лица) до даты платежа, периодичности, длительности и размера платежей.

Для расчета используется информация о периодичности, длительности, дате начала, дате окончания и размере выплат, а также о возрасте и половой принадлежности участника (застрахованного лица) по каждому действующему договору.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчетные счета в банках Российской Федерации	1 444 513	42 476
Денежные средства на счетах доверительного управляющего и брокеров	1 857 560	1 291 550
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 302 073	1 334 026

По состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Денежные средства размещены на расчётных счетах, открытых в ПАО "ВТБ", ПАО "СБЕРБАНК" и АО "Газпромбанк".

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 25 и 27.

6. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты в кредитных организациях	186 122	279 107
Требования по сделкам РЕПО	1 725 080	-
Прочие размещенные средства	2 636	-
Итого средств в кредитных организациях	1 913 838	279 107

Денежные средства размещены на депозитном счете в Акционерный коммерческий банк "ПЕРЕСВЕТ" (Публичное акционерное общество) по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года

Ниже представлен срок и ставка по средствам в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Срок погашения	Годовая ставка
Депозиты в кредитных организациях	26.04.2027	4,01%
Требования по сделкам РЕПО	06.01.2025	11,02%-13,99%

Ниже представлен срок и ставка по средствам в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Срок погашения	Годовая ставка
Депозиты в кредитных организациях	24.04.2027	4,01%

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 25 и 27.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Российские государственные облигации	475 444	1 372 405
Муниципальные облигации	11 805	165 539
Облигации кредитных организаций	13 945	1 030 855
Корпоративные облигации	1 155 860	2 173 876
Долевые ценные бумаги	1 147 724	1 534 602
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 804 778	6 277 277

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2024 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2025	2031	4,75%	12,25%
Муниципальные облигации	2025	2027	5,75%	14,00%
Облигации кредитных организаций	2025	2032	12,75%	22,50%
Корпоративные облигации	2025	2048	2,55%	25,00%

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2023 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2024	2031	7,11%	13,84%
Облигации кредитных организаций	2024	2032	7,55%	13,95%
Корпоративные облигации	2024	2034	6,65%	15,37%

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Эксперт РА и АКРА:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2023 года
Кредитный рейтинг AAA(RU)(ruAAA) до A-(RU)(ruA-)	1 105 655	2 903 960
Кредитный рейтинг BBB+(RU)(ruBBB+) до B-(RU)(ruB-)	551 397	1 838 715
Не имеющие кредитного рейтинга	1 147 726	1 534 602
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 804 778	6 277 277

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 25 и 27.

8. Финансовые активы, имеющиеся для продажи

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долевые ценные бумаги	-	211 802
Итого финансовые активы, имеющиеся для продажи	-	211 802

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 25 и 27.

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Российские государственные облигации	12 544 403	11 112 972
Муниципальные облигации	200 427	261 678
Корпоративные облигации	728 661	1 068 606
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 473 491	12 443 256

Ниже представлен анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по состоянию за 31 декабря 2024 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2025	2034	6,70%	11,25%
Муниципальные облигации	0	2028	0,00%	7,38%
Корпоративные облигации	2025	2033	6,85%	21,50%

Ниже представлен анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по состоянию за 31 декабря 2023 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2024	2031	6,96%	13,84%
Облигации кредитных организаций	2024	2032	7,55%	13,95%
Корпоративные облигации	2024	2034	7,40%	15,37%

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Эксперт РА и АКРА:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредитный рейтинг AAA(RU)(ruAAA) до A-(RU)(ruA-)	10 261 471	9 270 758
Кредитный рейтинг BBB+(RU)(ruBBB+) до B-(RU)(ruB-)	2 745 891	2 710 183
Не имеющие кредитного рейтинга	466 129	462 315
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 473 491	12 443 256

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 25 и 27.

10. Займы и дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	7 681	-
Прочее	-	1 885
Итого займы и дебиторская задолженность	7 681	1 885

11. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы

	Офисное оборудование	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого основные средства	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2023 года	7 526	382	14 708	22 616	12 218
Поступления	-	-	5 243	5 243	746
Выбытия	-	-	(764)	(764)	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	7 526	382	19 187	27 095	12 964
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2023 года	(3 658)	(352)	(7 095)	(11 105)	(9 754)
Амортизационные отчисления	(1 936)	(8)	(5 976)	(7 920)	(1 317)
Остаток на 31 декабря 2023 года	(5 594)	(360)	(13 071)	(19 025)	(11 071)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	1 932	22	6 116	8 070	1 893
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2023 года	7 526	382	19 187	27 096	12 964
Поступления	64	-	13 959	14 023	3 242
Выбытия	-	-	-	-	(3 950)
Остаток на 31 декабря 2023 года	7 590	382	33 146	41 118	12 256
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2023 года	(5 594)	(360)	(13 071)	(19 025)	(11 071)
Амортизационные отчисления	(1 844)	(8)	(7 857)	(9 709)	(947)
Выбытия	-	-	-	-	3 950
Остаток на 31 декабря 2023 года	(7 438)	(368)	(20 928)	(28 734)	(8 068)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	152	14	12 218	12 384	4 188

12. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Предоплаты за работы и услуги	3 666	3 461
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	847	183
Прочие	30	-
Итого прочих активов	4 543	3 644

13. Пенсионные обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	12 139 840	11 578 515
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые	1 159 834	1 286 326
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 982 711	3 846 975
Итого пенсионных обязательств	17 282 385	16 711 816

Далее представлено изменение обязательств за 2023, 2022 года:

	2024 год		
	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные
Обязательства на начало года	11 578 515	1 286 326	3 847 100
Пенсионные взносы	36 888	-	176 426
Пенсионные выплаты	(361 595)	(170 128)	(348 385)
Распределение результата инвестирования	917 850	56 368	341 988
Актuarные прибыли (убытки)		(74 166)	-
Изменения вследствие реклассификации договоров		34 418	(34 418)
Прочее	(31 818)	27 016	-
Обязательства на конец года	12 139 840	1 159 834	3 982 711

	2023 год		
	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные
Обязательства на начало года	7 697 140	1 110 471	3 724 134
Приобретение дочерней компании	3 514 257	449 755	138 617
Пенсионные взносы	28 241		196 093
Пенсионные выплаты	(345 775)	(161 055)	(332 915)
Распределение результата инвестирования	728 903	63 223	28 465
Актuarные прибыли (убытки)		(90 998)	(21 772)
Изменения вследствие реклассификации договоров		41 739	(41 739)
Прочее	(44 251)	(126 808)	156 092
Обязательства на конец года	11 578 515	1 286 326	3 847 100

14. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с персоналом	6 835	4 163

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с поставщиками услуг	22 176	14 283
Обязательство по финансовой аренде	12 859	6 346
Прочее	17 601	12 019
Итого прочих обязательств	59 471	36 811

15. Уставный капитал

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Количество акций тыс.	Номинал, руб.	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций тыс.	Номинал, руб.	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Акции	373	1000	372 630	373	1000	372 630
Итого уставного капитала	373		372 630	373		372 630

16. Прочие взносы акционеров

В 2022 году Фонд получил безвозмездное финансирование от акционеров в размере 55 000 тыс. руб. в виде денежных средств. При увеличении уставного капитала в 2022 году Фонд получил от акционеров в качестве оплаты дополнительной эмиссии акций долю в уставном капитале АО "НПФ "ВЭФ.Жизнь", превышение стоимости дополнительного выпуска акций над справедливой стоимостью полученной доли участия составило 577 220 тыс. руб.

17. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности

	2024 год	2023 год
Взносы по пенсионной деятельности		
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	36 888	28 237
Взносы по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	182 497	194 578
Итого взносов по пенсионной деятельности	219 385	222 815
Выплаты по пенсионной деятельности		
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	(361 596)	(345 771)
Выплаты по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(518 513)	(492 454)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(880 109)	(838 225)
Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как страховые	(561 324)	(367 118)
Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(9 117)	289 675
Аквизиционные расходы	(5 347)	(5 215)
Актуарные прибыли и убытки	(4 255)	(6 431)
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	(580 043)	(89 089)

18. Процентные доходы и расходы

	2024 год	2023 год
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	229 197	394 371
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 205 214	990 045
Депозиты в банках	483 978	60 930
По прочим размещенным средствам в кредитных организациях	59 319	-

	2024 год	2023 год
Итого процентные доходы	1 977 708	1 445 346
	2024 год	2023 год
Финансовая аренда	1220	693
Займы и прочие привлеченные средства	1 322	1 074
Итого процентные расходы	2 542	1 767

19. Приобретение бизнеса под общим контролем

Объединение организаций, при котором все объединяемые организации контролируются общей стороной Группы, т.е. находятся под общим контролем, как до объединения, так и после него, и этот контроль не носит временного характера, учитываются по методу объединения интересов.

Метод объединения интересов применяется следующим образом:

- активы и обязательства объединяющихся организаций отражаются по их балансовой стоимости, суммы которой отражены в финансовой отчетности объединяющихся организаций;
- никаких корректировок не производится для отражения справедливой стоимости, или признания новых активов или обязательств, которые в противном случае производились бы при учете по методу приобретения;
- в результате объединения гудвилл не признается. Единственным признанным гудвиллом является существующий гудвилл, относящийся к одной из объединенных организаций;
- разница между вознаграждением, уплаченным и капиталом объединяющихся организаций Группы отражается в составе капитала;
- в консолидированном отчете о финансовом положении активы и обязательства получающей организации изменяются на 1 января года, в котором получен контроль над объединяющейся организацией (активы и обязательства получающей организации остаются неизменными по состоянию на 31 декабря года, предшествующего году в котором получен контроль);
- в консолидированном отчете о совокупном доходе отражаются финансовые результаты объединенных организаций за целый год, независимо от того, когда сделка по объединению имела место;
- сравнительные данные не пересчитываются.

Изменения долей участия в объединенных организациях без потери контроля учитываются как операции с капиталом.

10.03.2023 Фонд в соответствии с решением единственного акционера Фонда от 09.08.2022 и в соответствии с решением единственного акционера АО "НПФ "Стройкомплекс" Фонд реорганизован в форме присоединения к нему АО "НПФ "Стройкомплекс". Фонд является правопреемником всех имущественных и неимущественных прав и отвечает по всем обязательствам реорганизованного АО "НПФ "Стройкомплекс" в соответствии с передаточным актом.

Ниже представлены данные отраженные в отчете о финансовом положении Группы на 31.12.2023, связанные с присоединением:

	Стоимость активов и обязательств
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	475 479
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 657 095

	Стоимость активов и обязательств
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	57 997
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 694 400
Займы и дебиторская задолженность	56 372
Текущие требования по налогу на прибыль	945
Итого активов	4 942 288
Обязательства	
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	3 514 257
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	449 755
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	138 617
Прочие обязательства	1 870
Итого обязательств	4 104 499
Чистые активы	837 789
Стоимость вложения	-
Нераспределенная прибыль	837 789

20. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Доходы (расходы) от торговых операций	Доходы (расходы) от переоценки	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 735	(289 663)	(272 928)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(60 402)	108 404	48 002

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Доходы (расходы) от торговых операций	Доходы (расходы) от переоценки	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 756	226 924	231 680
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	732	(72 408)	(71 676)

21. Прочие инвестиционные доходы

	2024 год	2023 год
Дивиденды и прочие аналогичные доходы	69 452	29 409
Итого прочие инвестиционные доходы	69 452	29 409

22. Административные и прочие операционные расходы

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	60 440	55 664
Амортизация основных средств и НМА	10 658	10 208
Административные расходы	32 299	22 589

	2024 год	2023 год
Расходы по операционной аренде	1 117	1 045
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	397	200
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	9 720	2 907
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	93 262	69 242
Реклама и маркетинг	609	560
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	15	29
Прочие	6 245	8 613
Итого административные и прочие операционные расходы	214 762	171 057

23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024 год	2023 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	40 638	14 478
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	(24 601)	34 010
Расходы по налогу на прибыль за год	16 037	48 488

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, 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%.

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	443 839	751 919
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой налоговой ставке	88 768	150 384
Поправки доходы (расходы) в целях налогообложения	(72 731)	(101 896)
Расходы по налогу на прибыль за год	16 037	48 488

24. Дивиденды

Группой не объявлены дивиденды по обыкновенным акциям по результатам общего годового собрания акционеров.

25. Управление финансовыми рисками

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года все активы и обязательства Группы сосредоточены в Российской Федерации.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения инвестиционными контрагентами (управляющая компания, банк, эмитент) перед Группой финансовых обязательств по сохранности, возвратности и доходности имущества Группы в соответствии с условиями заключенных договоров.

Подверженность кредитному риску возникает при инвестировании активов в облигации, а также при размещении средств на депозитах в кредитных организациях.

К данной категории также относится риск концентрации.

Управление кредитным риском в Группе достигается совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

Рыночный риск

Рыночный риск — риск возникновения у Группы финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов, пенсионных обязательств и капитала Группы посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Управление рыночным риском в Группе достигается совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

В зависимости от характера фактора риска, изменению которого подвержены активы Группы, выделяют следующие виды рыночных рисков:

- **фондовый риск** - риск несения убытков по финансовым активам вследствие неблагоприятного изменения цен данных активов прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке;

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, посредством управляющих компаний, Фонд принимает на себя фондовый риск.

- **валютный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты, вследствие изменения курсов валют.

Все финансовые активы и финансовые обязательства размещены в валюте Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Фонда по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена далее:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 302 073	-	-	3 302 073
Средства в кредитных организациях	1 913 838	-	-	1 913 838
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 206 300	598 478	-	2 804 778
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 473 491	-	-	13 473 491
Займы и дебиторская задолженность	7 681	-	-	7 681
Прочие активы	4 543	-	-	4 543
Итого активов	20 907 926	598 478	-	21 506 404
Обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	12 139 840	-	-	12 139 840
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 159 834	-	-	1 159 834
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 982 711	-	-	3 982 711
Прочие обязательства	59 471	-	-	59 471
Итого обязательств	17 341 856	-	-	16 795 121
Чистая балансовая позиция	3 566 070	598 478	-	4 711 283

Информация об уровне валютного риска Фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена далее:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 334 026	-	-	1 334 026

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Средства в кредитных организациях	279 107	-	-	279 107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 872 073	405 204	-	6 277 277
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	211 802	-	-	211 802
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	12 443 256	-	-	12 443 256
Займы и дебиторская задолженность	1 885	-	-	1 885
Прочие активы	3 644	-	-	3 644
Итого активов	20 145 793	405 204	-	20 550 997
Обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	11 578 515	-	-	11 578 515
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 286 326	-	-	1 286 326
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 846 975	-	-	3 846 975
Прочие обязательства	36 811	-	-	36 811
Итого обязательств	16 748 627	-	-	16 795 121
Чистая балансовая позиция	3 397 166	405 204	-	3 755 876

- **процентный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение, пенсионные обязательства и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Группа подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Группы;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Группы.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Группа уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Группой по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации,

размер выплат денежных средств на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Группа постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Группа обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Группе, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Группой в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLAINT является частью корпоративной культуры. В Группе разработаны и применяются Кодекс профессиональной этики и Положение по управлению конфликтом интересов, обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. COMPLAINT-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Фонд может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Группе на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Группе сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск возникновения убытков вследствие неспособности Фонда обеспечить исполнение обязательств в полном объёме.

Риск ликвидности может быть вызван несбалансированностью финансовых активов и финансовых обязательств Группы, а также невозможностью реализации финансового актива в требуемый срок без получения убытка.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2024 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды"

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 1 года	От 1 года и с неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 302 073	-	-	3 302 073
Средства в кредитных организациях	1 727 716	-	186 122	1 913 838
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	231 493	376 851	2 196 434	2 804 778
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8 403	577 790	12 887 298	13 473 491
Займы и дебиторская задолженность	7 681	-	-	7 681
Прочие активы	4 543	-	-	4 543
Итого активов	5 281 909	954 641	15 269 854	21 506 404
Обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	75 153	8 693	12 055 994	12 139 840
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	46 106	129 048	984 680	1 159 834
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	81 278	217 835	3 683 598	3 982 711
Прочие обязательства	15 209	34 054	10 208	59 471
Итого обязательств	217 746	389 630	16 734 480	17 341 856
Чистый разрыв ликвидности	5 064 163	565 011	(1 464 626)	4 164 548

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2023 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 1 года	От 1 года и с неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 334 026	-	-	1 334 026
Средства в кредитных организациях	56 519	-	222 588	279 107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 020 582	900 817	3 355 878	6 277 277
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	211 802	-	-	211 802
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	209 813	-	12 233 443	12 443 256
Займы и дебиторская задолженность	1 885	-	-	1 885
Прочие активы	3 644	-	-	3 644
Итого активов	3 838 271	900 817	15 811 909	20 550 997
Обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	62 629	7 291	11 508 595	11 578 515
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	45 340	130 338	1 110 648	1 286 326
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	73 488	154 217	3 619 270	3 846 975
Прочие обязательства	9 380	22 404	5 027	36 811
Итого обязательств	190 837	314 250	16 243 540	16 748 627
Чистый разрыв ликвидности	3 647 434	586 567	(431 631)	3 802 370

26. Условные обязательства

Судебные разбирательства.

За отчетную дату 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности, в Российской Федерации. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Группой не сформирован резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Группе могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность и депозиты в банках

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Группы, справедливая стоимость дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, обязательств на конец 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 302 073	-	-	3 302 073
Средства в кредитных организациях	1 913 838	-	-	1 913 838
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 804 778	2 512 940	291 838	-
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	211 802	-	-	211 802
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	13 473 491	-	-	13 473 491
Займы и дебиторская задолженность	7 681	-	-	7 681
Основные средства и активы в форме права пользования	12 384	-	-	12 384
Нематериальные активы	4 188	-	-	4 188
Прочие активы	4 543	-	-	4 543
Итого финансовых и нефинансовых активов	21 734 778	2 512 940	291 838	18 930 000
Обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	12 139 840	-	-	12 139 840
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 159 834	-	-	1 159 834
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 982 711	-	-	3 982 711
Прочие обязательства	59 471	-	-	59 471
Итого финансовых обязательств	17 341 856	-	-	17 341 856

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, обязательств на конец 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2023 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 334 026	-	-	1 334 026

	31 декабря 2023 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Депозиты в кредитных организациях	279 107			279 107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 277 277	5 380 712	896 565	-
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	211 802			211 802
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	12 443 256	9 270 757	3 172 499	-
Займы и дебиторская задолженность	1 885	-	-	1 885
Основные средства и активы в форме права пользования	8 069	-	-	8 069
Нематериальные активы	1 893	-	-	1 893
Прочие активы	14 489	-	-	14 489
Итого финансовых и нефинансовых активов	20 571 806	14 651 469	4 069 064	1 851 273
Обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	11 578 515	-	-	11 578 515
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 286 326	-	-	1 286 326
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 846 975	-	-	3 846 975
Прочие обязательства	83 306	-	-	83 306
Итого финансовых обязательств	16 795 121	-	-	16 795 121

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

28. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам, а также с другими связанными сторонами.

Ниже указаны остатки отчета о финансовом положении по операциям со связанными сторонами в отчетном и предшествующем отчетному периодах:

АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды"

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Материнское предприятие на 31 декабря 2024 г.	Ключевой управленческий персонал на 31 декабря 2024 г.	Материнское предприятие на 31 декабря 2023 г.	Ключевой управленческий персонал 31 декабря 2023 г.
Займы и дебиторская задолженность	6 277	-	1 942	-
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	68	-	936
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	545	-	549
Прочие обязательства	-	216	-	529

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами в отчетном и предшествующем отчетному периодах:

	Материнское предприятие 2024 г.	Ключевой управленческий персонал 2024 г.	Прочие связанные лица 2024 г.
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6 536	-	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	214 845	-	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	12 402	-	(303)
Общие и административные расходы	3 865	3 029	2 092
Процентные расходы	742	-	-
Прочие расходы	119	-	-

	Материнское предприятие 2023 г.	Ключевой управленческий персонал 2023 г.	Прочие связанные лица 2023 г.
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	4 664	75	483
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	337	(618)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	159 995	-	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	5 871	-	504
Общие и административные расходы	2 075	14 712	2 044
Процентные расходы	220	-	-
Прочие расходы	32	-	-

Размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу:

	Ключевой управленческий персонал 2024 г.	Ключевой управленческий персонал 2023 г.
Краткосрочные вознаграждения	2 797	15 709

29. События после отчетной даты

29 февраля 2024 года единственным акционером АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды" принято решение о реорганизации АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды" в форме присоединения к нему общества, созданного в результате реорганизации АО "НПФ "ВЭФ.Жизнь" в форме выделения.

Созданное общество Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "ВЭФ.ВФ" подлежит одновременному присоединению к АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды" в соответствии со ст. 19.1. (Особенности разделения или выделения общества, осуществляемых одновременно со слиянием или присоединением) Федерального закона "Об акционерных обществах".

Решение о реорганизации АО "НПФ "ВЭФ.Жизнь" в форме выделения из него АО "НПФ "ВЭФ.ВФ" с одновременным присоединением выделяемого фонда к АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды" принято Собранием акционеров АО "НПФ "ВЭФ.Жизнь" 29 февраля 2024 года.

АО "НПФ "ВЭФ.Русские Фонды" планирует завершение данной реорганизации в последующих отчетных периодах после окончания 2024 года.

Утверждено и подписано 28 апреля 2025 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич
