



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Общему собранию акционеров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал», Совету директоров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал», Единоличному исполнительному органу Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал», Банку России.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (далее – Фонд), составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, завершившийся 31 декабря 2018 года.

В составе годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» за 2018 год представлены:

1. Отчет о финансовом положении за 2018 год;
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2018 года;
3. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2018 г.
4. Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2018 г.
5. Примечания к годовой финансовой отчетности за 2018 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров; и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

**Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Волга-Капитал»
за 2018 год, составленное Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»**

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

Ответственность руководства за годовую финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аudit годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод

**Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Волга-Капитал»
за 2018 год, составленное Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»**

о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляли информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем руководству аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Генеральный директор



Большакова И.В.

квалификационный аттестат аудитора
№ 06-000006 от «25» августа 2011 г.

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**

Большакова А.В.

квалификационный аттестат аудитора
№ 06-000005 от «25» августа 2011 г.

Дата аудиторского заключения:

04 сентября 2019 года

Аудируемое лицо:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (АО «НПФ «Волга-Капитал»)

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица
серия 16 № 007194295, выдано 02 апреля 2015 года Управлением
Федеральной налоговой службы по Республике Татарстан

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)
1151600000980.

Место нахождения: 420061, Республика Татарстан, г. Казань,
ул. Н. Ершова, д. 55Е.

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации (Банк
России) № 377/2 от 15 марта 2007 г. на осуществление
деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному
страхованию, выдана ФСФР России, без ограничения срока
действия.

Независимый аудитор:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей»
(АО «Скарабей»)

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице,
зарегистрированном до 1 июля 2002 года от 24 июля 2002 г. серия
77 № 008017465, выдано Межрайонной инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москве

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)
1027700058605.

Место нахождения: Российская Федерация, 105082, г. Москва,
ул. Большая Почтовая, д. 55/59, стр. 1, эт. 5, пом. 13

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации
аудиторов Ассоциации «Содружество» от 16.11.2009 г. (протокол
№ 5) за номером в реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов № 10306012252.

Финансовая отчетность

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

за 2018 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале.....	7

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

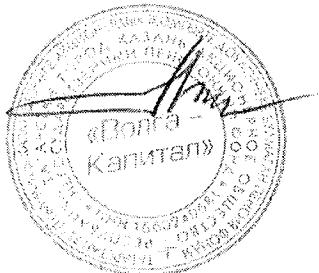
1. Введение. Организационная структура и деятельность	8
2. Информация о Фонде.....	9
3. Принципы составления финансовой отчетности	10
4. Существенные положения учетной политики.....	12
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Депозиты в банках.....	25
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	25
8. Инвестиционное имущество	26
9. Основные средства	27
10. Нематериальные активы	27
11. Прочие нефинансовые активы	27
12. Обязательства по пенсионной деятельности	28
13. Налогообложение	28
14. Прочие нефинансовые обязательства.....	30
15. Уставный капитал.....	31
16. Взносы по пенсионной деятельности.....	31
17. Выплаты по пенсионной деятельности	31
18. Административные и прочие операционные расходы	31
19. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	31
20. Условные и договорные обязательства.....	36
21. Операции со связанными сторонами.....	37
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	44
23. События после отчетной даты	45

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2018 ГОД
 (в тысячах рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	67 896	623 269
Депозиты в кредитных организациях	6	710 751	565 265
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	5 411 388	4 807 386
Расчеты по договорам доверительного управления		178	54 530
Дебиторская задолженность (предоплаты)		17 093	1 705
Инвестиционное имущество	8	30 799	31 369
Основные средства	9	11 945	12 004
Нематериальные активы	10	1 624	3 619
Отложенные аквизиционные расходы		20 532	11 139
Текущие налоговые активы		733	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие нефинансовые активы	11	333	3 059
Итого активов		6 273 272	6 113 345
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по пенсионным резервам	12	1 390 100	1 389 065
Обязательства по пенсионным накоплениям	12	4 389 842	4 301 905
Отложенные налоговые обязательства	13	4 124	5 911
Текущие налоговые обязательства	13	109	2 714
Прочие нефинансовые обязательства	14	30 903	22 810
Итого обязательств		5 815 079	5 722 405
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	150 950	150 950
Нераспределенная прибыль		303 101	236 625
Резерв переоценки ОС и НМА		4 142	3 365
ИТОГО собственный капитал, причитающийся акционерам материнской компании		458 193	390 940
Доли неконтролирующих акционеров		-	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (ДЕФИЦИТ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА)		6 273 272	6 113 345

Генеральный директор
 25 апреля 2019 г.

Хисматуллина Н.Р.

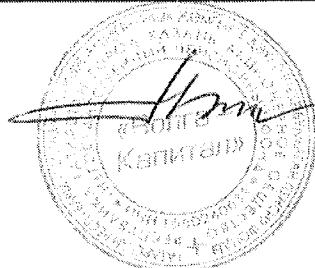


**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2018 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Взносы по пенсионной деятельности	16	475 327	1 814 713
Выплаты по пенсионной деятельности	17	(572 393)	(527 111)
Увеличение/уменьшение обязательств по договорам ОПС		(87 938)	(1 584 456)
Увеличение/уменьшение обязательств по договорам НПО		(1 035)	(86 401)
Аквизиционные расходы		(14 642)	(19 669)
Изменение отложенных аквизиционных расходов		9 394	11 139
Прочие доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		14 289	4 116
ИТОГО доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		(176 998)	(387 669)
Процентные доходы		441 878	580 119
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(104 389)	(46 799)
Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности		2 933	873
ИТОГО доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		340 422	534 740
Прочие операционные доходы (расходы)		9	1 829
Административные и прочие операционные расходы	18	(98 732)	(96 625)
ИТОГО доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(98 723)	(94 796)
Прибыль (убыток) до налогообложения		64 701	52 275
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	13	1 775	(7 734)
Прибыль (убыток) за период		66 476	44 541
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		777	3 365
Всего совокупного дохода (убытка) за год, относимого на увеличение обязательств перед участниками и застрахованными лицами		67 253	47 904

Генеральный директор
25 апреля 2019 г.

Хисматуллина Н.Р.

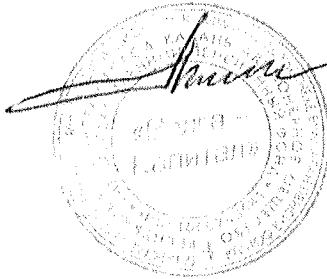


**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Раздел I Денежные потоки от операционной деятельности		
Взносы, полученные по договорам об ОПС	364 913	1 698 120
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как страховые	14 000	38 531
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	99 463	82 546
Выплаты по договорам об ОПС	(37 494)	(35 466)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые	(31 459)	(17 478)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	(118 895)	(110 009)
Оплата аквизиционных расходов	(11 414)	(11 865)
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам	(28 935)	(29 580)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(17 655)	(15 143)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	(8 195)	(8 096)
Поступления от продажи и погашения ФА или от размещения ФО, в обязательном порядке классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 098 214
Платежи в связи с приобретением ФА или погашением ФО, в обязательном порядке классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(631 209)
Оплата прочих административных расходов	(55 524)	(57 358)
Поступления в результате дивидендов и иных аналогичных выплат от дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	2 781	4 949
Уплаченные проценты	-	-
Полученные проценты	477 260	503 448
Уплаченный налог на прибыль	(2 890)	(1 102)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(483 258)	(834 138)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	162 698	1 674 364
Раздел II Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	-	(2 078)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	113 504	768 926
Поступления доходов от сдачи в аренду инвестиционного имущества	4 423	4 472
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	1 685 902	964 332
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(2 521 900)	(2 858 759)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(718 071)	(1 123 107)

Раздел III Денежные потоки от финансовой деятельности		
Прочие поступления от финансовой деятельности	-	505
Прочие платежи по финансовой деятельности	-	(167)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	-	338
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(555 373)	551 595
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	623 269	71 673
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	67 896	623 269

Генеральный директор
25 апреля 2019 г.

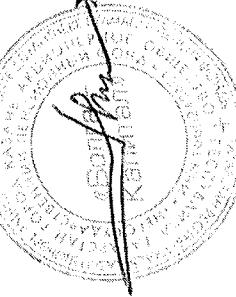


Хисматуллина Н.Р.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
 (в тысячах российских рублей)

Уставный капитал	Нераспределенная прибыль, (Накопленные убытки)	Итого		Итого собственный капитал, причитающийся акционерам материнской компании	Доли неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
		тыс. рублей	тыс. рублей			
Остаток по состоянию на 31.12.2016	150 950	192 084	-	343 034	10 723	353 758
Прибыль (убыток)	-	44 541	-	44 541	-	44 541
Прочий совокупный доход	-	-	3 365	3 365	-	3 365
Доли неконтролирующих акционеров					(10 723)	(10 723)
Остаток по состоянию на 31.12.2017	150 950	236 625	3 365	390 940	-	390 940
Прибыль (убыток)	-	66 476	-	66 476	-	66 476
Прочий совокупный доход	-	-	777	777	-	777
Остаток по состоянию на 31.12.2018	150 950	303 101	4 142	458 193	-	458 193

Генеральный директор
 25 апреля 2019 г.



Хисматуллина Н.Р.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

1. Введение. Организационная структура и деятельность

Данная финансовая отчетность АО «НПФ «Волга-Капитал» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

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

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

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

Свидетельство о государственной регистрации серия 16 № 007194295 от 02.04.2015 г. выдано УФНС по Республике Татарстан (в книге государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер 1Р-377/2).

ОГРН 1151600000980 (на основании Свидетельства серия 16 № 007194295 от 02.04.2015 г.).

ИНН 1660240681, КПП 166001001 (на основании Свидетельства 16 № 007194296 от 02.04.2015 г.).

Уставный капитал Фонда сформирован в сумме 150 000 000 руб. и состоит из обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 1-01 -50306-А.

АО «НПФ «Волга-Капитал» (далее - Фонд) - организация, исключительными видами деятельности которой, согласно лицензии № 377/2 от 15.03.2007 г., являются:

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

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

АО «НПФ «Волга-Капитал» по состоянию на 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г. дочерних и зависимых компаний не имеет.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации.

Продолжающаяся неопределенность и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2. Информация о Фонде

Филиалы (структурные подразделения) Фонда

По состоянию на 31.12.2018 года Фонд имеет в своем составе 6 структурных подразделений:

№ м/м	Наименование филиала (структурного подразделения)	Место нахождения (регистрации) / фактический	Примечание
1	Филиал АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Чебоксары	Чувашская Республика - Чувашия, г. Чебоксары, Московский пр-кт, 3	Зарегистрирован 02.04.2015 г.
2	Филиал АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Казань	Республика Татарстан, г. Казань, ул. Муштари, 9	Зарегистрирован 02.12.2016 г.
3	Отделение в г. Альметьевск	Республика Татарстан, г. Альметьевск ул. Ленина, 113А	Зарегистрирован 02.04.2015 г.
4	Отделение в г. Набережные Челны	Республика Татарстан, г. Набережные Челны, пр-кт Хасана Туфана, 12	Зарегистрирован 02.04.2015 г.
5	Обособленное подразделение в г. Казань	Республика Татарстан, г. Казань, ул. Николая Ершова, 55В	Зарегистрирован 13.04.2015 г.
6	Пункт обслуживания в г. Ижевск	Удмуртская Республика, г. Ижевск, ул. Максима Горького, 79	Зарегистрирован 01.10.2016 г.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

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

Информация о персональном составе органов управления и контроля за деятельностью Фонда

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

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

В Фонде действует коллегиальный совещательный орган - Попечительский совет Фонда.

В состав акционеров Фонда по состоянию на отчетную дату входят:

- ПАО «АК БАРС» БАНК» - 58,909837% уставного капитала (88 364 756 шт.);
- ООО «Инвестнефтехим» - 19,184453% уставного капитала (28 776 680 шт.);
- ПАО «Таттелеком» - 13,218363% уставного капитала (19 827 545 шт.);
- ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» Банк - 6,609182 % уставного капитала (9 913 773 шт.);
- АО ИК «АК БАРС Финанс» - 2,008989% уставного капитала (3 013 483 шт.);
- Акционеры-миноритарии - 0,069175% уставного капитала (103 763 шт.).

Председателем Общего собрания акционеров Фонда является Председатель Совета директоров Фонда.

Общее руководство деятельностью Фонда осуществляют Совет директоров Фонда, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров Фонда.

Протоколом годового общего собрания акционеров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» от 15.05.2018 г. избран Совет директоров Фонда в количестве 9 человек в следующем составе:

1. Хамзина Лена Ильдаровна, Председатель Совета директоров;
2. Демушкин Владимир Алексеевич;
3. Мартынова Лариса Геннадьевна;
4. Новцов Сергей Анатольевич;
5. Палачоров Георги Ганчев;
6. Рашитов Айдар Рашитович;
7. Шагитов Марат Фаатович;
8. Шакирова Гульнара Габделбариевна;

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

9. Якимов Александр Юрьевич.

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

Генеральный директор Фонда - Хисматуллина Наиля Рафхатовна.

Контроль за деятельностью Фонда осуществляют:

- Ревизионная комиссия Фонда;
- Служба внутреннего контроля Фонда.

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

Ревизионная комиссия избрана в следующем составе:

- Агафонова Мария Николаевна;
- Аптулина Наталия Анатольевна;
- Зигангиров Олег Анварович.

Внутренний контроль в Фонде осуществляется Службой внутреннего контроля Фонда.

Исполняющий обязанности руководителя службы внутреннего контроля избран Советом директоров Фонда (Протокол № 5 от 17.08.2017 г., вопрос №9)

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

Руководитель службы внутреннего контроля - Смирнова Ольга Владимировна.

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

Главный бухгалтер Фонда на отчетную дату – Черникова Елена Сергеевна

Информация о численности персонала Фонда

Среднесписочная численность и численность внешних совместителей сотрудников Фонда в целом составила 45 человека по состоянию на 31 декабря 2018 года.

3. Принципы составления финансовой отчетности. Общие положения.

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

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

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (РПБУ).

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфляции, классификации финансовых инструментов в соответствии с IAS 39 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, признание и оценка страховых договоров в соответствии с IFRS 4, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

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

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

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

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

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

Использование оценок и суждений

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

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

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

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

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

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

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

В части величины пенсионных обязательств. Основными допущениями в отношении обязательств по обязательному пенсионному страхованию являются ставка дисконтирования, процент индексации пенсий и таблицы смертности.

Правительством Российской Федерации были утверждены нормативные документы (Постановления Правительства Российской Федерации № 1061-1063 от 18 октября 2012 г.), в соответствии с которыми Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или

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

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

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

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

4. Существенные положения учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена на основе метода начислений.

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

Валюта отчетности

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(а) в очень редких случаях возможна реклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна реклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если Фонд имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;

с) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости

выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки.

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

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

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

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

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

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

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

Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющихся на балансе Фонда на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капиталовложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная

до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

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

Инвестиционное имущество

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

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

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

Активы, классифицируемые как «удерживаемые для продажи»

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

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

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

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

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

Активы, «удерживаемые для продажи», оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Объекты основных средств
Помещения

Годовая норма амортизации %
6,67

АО «НПФ «Волга-Капитал»
Пояснения к финансовой отчетности

Офисное оборудование	16,67
Мебель	14,29
Транспортные средства	12,50

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

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

Операционная аренда

Если Фонд выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

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

Уставный капитал

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

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

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

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

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно

на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

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

Отражение доходов и расходов

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

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

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

Переоценка иностранной валюты

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

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

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

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

производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценностями бумагами, в зависимости от предмета сделки.

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

Резервы

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

Отчисления в фонды социального назначения

Фонд производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Фонда по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты

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

Оценочные обязательства

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

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

Операции со связанными сторонами

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

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

Отчетность по сегментам - Фонд не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

Пенсионная деятельность

Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения, как с юридическими, так и с физическими лицами, а также договоры обязательного пенсионного страхования с физическими лицами. Фонд открыт для всего населения (т.е. любое физическое лицо может приобрести его пенсионные продукты, а также любое юридическое лицо может стать вкладчиком по пенсионным схемам негосударственного пенсионного обеспечения), что по характеру своей деятельности является страховой деятельностью по обслуживанию физического

лица в качестве застрахованного лица, вкладчика или участника, или юридического лица в качестве вкладчика в соответствии с требованиями МСФО. Обязательства фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

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

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

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

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

Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по обязательному пенсионному страхованию. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда РФ. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного Фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного Фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

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

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

Критерий

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

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

Гарантированная доходность, по договорам пенсионного обеспечения не требует выделения ВФИ, исходя из определений п. 4.3.3. IFRS 9 - экономические характеристики и риски

25

встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

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

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

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

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

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения не менее 85% дохода (реализованного и нереализованного) от размещения средств пенсионных резервов каждый год распределяется на пенсионные резервы, сформированные Фондом в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

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

Фонд корректирует обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, не соответствующие требованиям настоящего стандарта и Фонд проводит проверку адекватности обязательств.

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

дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей.

Негарантированную возможность получения дополнительных выгод по договорам страхования и инвестиционным договорам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе соответствующих обязательств по пенсионной деятельности. Обязательство по инвестиционным контрактам с НВПДВ рассчитывается как сумма двух величин.

Первая величина - это сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющих собой сумму накопленных взносов с начисленным доходом от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений после распределения по итогам отчетного года, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату в соответствующих случаях.

Вторая величина - это стоимость предоставления обязательства по обеспечению доходности (сохранности) от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и соответствующих договоров.

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

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

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

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

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

Актуарные прибыли/убытки

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

- влияние изменений допущений в отношении вариантов выплаты вознаграждений;
- влияние изменений ставки дисконтирования.

Таблица смертности

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

В настоящее время в Фонде при расчете обязательств по пенсионной деятельности используется таблица смертности общая по Российской Федерации 2014 и 2013 годов.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Фонда. Фонд планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Фонд не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 был выпущен в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Стандарт уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»

МСФО (IAS) 28 был выпущен в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Фонд впервые применил некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Фонд не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Наличные денежные средства	2	6

Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации	56 031	623 224
Денежные эквиваленты	11 863	39
	67 896	623 269

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
С кредитным рейтингом от А- до А+	710 751	-
С кредитным рейтингом BBB	-	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	565 265
С кредитным рейтингом от B- до B+	-	-
С кредитным рейтингом ниже B-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение	710 751	565 265
Резерв под обесценение	-	-
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение резерва под обесценение	710 751	565 265

По состоянию на 31 декабря 2018, 31 декабря 2017 годов счета и депозиты в банках и других финансовых институтах не являются просроченными или обесцененными.

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

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (неккорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для

АО «НПФ «Волга-Капитал»
Пояснения к финансовой отчетности

отражения разницы между инструментами.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские государственные облигации	1 450 930	1 021 303
Облигации субъектов РФ	30 256	83 969
Корпоративные облигации	3 789 695	3 560 457
Долевые ценные бумаги	140 507	141 658
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 411 388	4 807 386

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

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

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

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

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

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

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

8. Инвестиционное имущество

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе инвестиционной собственности:

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	31 369	130 207
Приобретения	-	-
Результаты последующих затрат, признанных в балансовой стоимости актива	-	-
Выбытие инвестиционного имущества	-	(92 075)
Чистая прибыль (убыток) в результате корректировки справедливой стоимости	(570)	(6 763)
Балансовая стоимость на 31 декабря	30 799	31 369

Инвестиционная собственность представлена преимущественно имущественными правами и нежилыми помещениями, удерживаемых в целях извлечения прибыли от роста стоимости и арендных платежей.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определялась на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории и расположенной на той же

территории.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Помещения	Транспорт	Офисное оборудование	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	7 268	964	654	35	8 921
Поступления	-	-	77	-	77
Выбытия			(49)		(49)
Корректировка стоимости	224	-	-	-	224
Амортизационные отчисления	(340)	(964)	(58)	(13)	(1 375)
Переоценка	4 206	-	-	-	4 206
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	11 358	-	624	22	12 004
Выбытия	-	-	(179)	-	(179)
Корректировка стоимости	-	-	-	86	86
Амортизационные отчисления	(585)	-	(97)	(61)	(743)
Переоценка	777	-	-	-	777
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	11 550	-	348	47	11 945

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

10. Нематериальные активы

Движение по счетам нематериальных активов представлено в следующей таблице:

Программное обеспечение

Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	3 933
Поступление	1 727
Амортизация	(2 041)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	3 619
Поступление	124
Амортизация	(2 119)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	1 624

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

11. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Предоплаты за работы и услуги	280	772
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	53	175
Прочие	-	2 112

Итого прочих нефинансовых активов	333	3 059
--	------------	--------------

12. Обязательства по пенсионной деятельности

(в тыс. рублей)	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по страховым контрактам по НПО	292 257	301 362
Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ по НПО	1 097 843	1 087 703
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	4 389 842	4 301 905
Итого обязательств по пенсионной деятельности	5 779 942	5 690 970

13. Налогообложение

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

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

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Банка России к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:

– отчисления, направляемые на формирование страхового резерва, осуществляемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, до достижения установленного Фондом размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;

– отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ежегодно доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва, осуществляющееся в соответствии с законодательством Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средств Фонда.

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2017 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2017 год: 15%).

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

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

32

АО «НПФ «Волга-Капитал»
Пояснения к финансовой отчетности

31 декабря:

Начисление текущего налога за год:

(в тыс. рублей)	2018 г.	2017 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(12)	(2 665)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	1 787	(5 069)
Итого расход/(доход) по налогу на прибыль, в том числе:	1 775	(7 734)
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	(861)
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	1 775	(6 893)

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

	2018 г.	2017 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	64 701	52 275
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический налоговый (расход) возмещение по законодательно установленной ставке	(12 940)	(10 455)
Поправка на доходы (расходы) не принимаемые в целях налогообложения	11 165	17 386
Поправка на доходы (расходы), принимаемые в целях налогообложения по ставкам налога, отличным от базовой ставки	-	(38)
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль за год	1 775	(6 893)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка

Наименование показателя	На 31 декабря 2018 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2017 г.
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка			
Оценочные резервы по вознаграждениям работникам	623	73	550
Оценочные резервы некредитного характера	1	1	0
Основные средства	203	203	0
Общая сумма отложенного налогового актива	827	277	550
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Вложения в ценные бумаги	(802)	(4 191)	3 389
Отложенные аквизиционные расходы по договорам обязательного пенсионного страхования	4 912	2 684	2 228

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

АО «НПФ «Волга-Капитал»

Пояснения к финансовой отчетности

Основные средства	0	(3)	3
Переоценка основных средств	841	0	841
Общая сумма отложенного налогового обязательства	4 951	(1 510)	6 461
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(4 124)	1 787	(5 911)

14. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Заработка платы работникам	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	3 113	2 748
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	415	412
Кредиторская задолженность	12 186	1 816
Прочие	15 189	17 834
Итого прочих нефинансовых обязательств	30 903	22 810

15. Уставный капитал

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

	Количество акций тыс.	Номинал	Количество акций тыс.	Сумма корректировки с учетом инфляции	Итого
31 декабря 2016 г.	150 000	1	150 000	950	150 950
31 декабря 2017 г.	150 000	1	150 000	950	150 950
31 декабря 2018 г.	150 000	1	150 000	950	150 950

Уставный капитал составляет 150 000 тыс. руб. Уставный капитал сформирован полностью. С учетом пересчета стоимости Уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал составляет 150 950 тыс. руб.

16. Взносы по пенсионной деятельности

	2018 год	2017 год
Взносы по договорам ОПС	364 913	1 698 120
Взносы по договорам НПО	110 414	116 593
Итого взносов по пенсионной деятельности	475 327	1 814 713

17.

Выплаты по пенсионной деятельности

	2018	2017
Выплаты по договорам ОПС	(404 757)	(384 702)
Выплаты по договорам НПО	(167 636)	(142 409)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(572 393)	(527 111)

18. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Расходы на персонал	43 385	41 736
Прочие общехозяйственные и административные расходы	34 997	24 569
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	19 588	29 281
Прочие	762	1 039
Итого расходы на персонал и административные расходы	98 732	96 625

19. Управление рисками

Риск представляет собой возможность наступления неблагоприятных событий в процессе осуществления Фондом деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Система управления рисками Фонда функционирует в соответствии с законодательством и нормативными актами РФ, нормативными актами Банка России, внутренними нормативными документами Фонда.

Целью системы управления рисками является обеспечение устойчивой и непрерывной деятельности Фонда и оптимального баланса между риском и доходностью для исполнения Фондом своих обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, Агентством по страхованию вкладов в полном объеме и в установленный

срок при размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений.

В рамках системы управления рисками Фонд выявляет, идентифицирует, измеряет и оценивает риски, возникающие в ходе его деятельности, устанавливает ограничения на принятие рисков (в том числе совокупного предельного размера рисков), контролирует соблюдение соответствия рисков установленным ограничениям (мониторинг рисков), а также предпринимает действия по устранению выявленных нарушений ограничений рисков.

Фонд выделяет следующие ключевые виды рисков, присущие его деятельности:

1) Финансовые (или инвестиционные) риски:

- кредитный риск;
- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- риск концентрации;

2) Актуарный риск.

3) Операционные риски.

4) Стратегический риск.

5) Риск потери деловой репутации.

6) Регуляторный риск

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

Рыночный риск – риск возникновения у Фонда убытков от инвестирования средств в финансовые инструменты вследствие изменения рыночной стоимости данных инструментов.

Рыночный риск можно разделить на категории:

- фондовый риск – риск возникновения убытков по долевым ценным бумагам, обращающимся на фондовом рынке, вследствие неблагоприятного изменения цен (котировок) данных активов;
- процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок;
- валютный риск – риск потерь в результате изменения обменного курса иностранной валюты.

Риск ликвидности – риск возникновения потерь вследствие недостаточности ликвидных активов Фонда для своевременного исполнения обязательств в полном объеме или недостаточной ликвидности рынка для реализации активов без существенного изменения цены.

Фонд выделяет две разновидности риска ликвидности:

- риск ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда) – риск недостаточности ликвидных активов для выполнения обязательств Фонда, обусловленный несбалансированностью денежных потоков по активам и пассивам;
- риск рыночной ликвидности – риск невозможности реализовать финансовые активы на рынке в требуемые сроки и по текущим рыночным ценам (котировкам).

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

Актуарный риск – риск изменения стоимости обязательств, связанный:

- с увеличением периодов выплат накопительных пенсий или негосударственных пенсий застрахованным лицам или участникам;
 - со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.
- актуарных рисков включает в себя:

Операционный риск – это риск возникновения негативных последствий, включая финансовые потери, из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством ИТ-платформы и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики

внутрикорпоративного делового оборота, внешних событий.

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

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

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

Оценка изменения величины активов, подверженных колебанию цены по стандартам МСФО

	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
31.12.2018 г.			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	5 411 388	5 681 957	5 140 818
Итого:	5 411 388	5 681 957	5 140 818
31.12.2017 г.			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	4 807 386	5 047 755	4 567 017
Итого:	4 807 386	5 047 755	4 567 017

Оценка кредитного риска по стандартам МСФО

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Депозиты в банках	710 751	565 265
Денежные средства в кредитных организациях	67 896	623 269
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 411 388	4 807 386
Максимальный размер кредитного риска	6 190 035	5 995 919

Договоры об обязательном пенсионном страховании

Все договоры об обязательном пенсионном страховании объединяются в одну группу.

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

Обязательные резервы

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

Сопутствующие расходы и доходы

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

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

Осмотрительность

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

Возможные события с застрахованными лицами

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

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

Примечание: ЗЛ – застрахованное лицо.

Общие принципы расчета обязательств

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

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

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

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

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

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

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

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

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

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

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

Обязательные резервы

Страховой резерв Фонда не включается в состав обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от размещения пенсионных резервов, а также целевых взносов.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

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

Возможные события с участниками

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

Общие принципы расчета обязательств

Категория	Поступление новых взносов	Назначение негосударственной пенсии	Выплата негосударственной пенсии	Приостановление выплаты	Перевод выкупной суммы	Прекращение договора в связи со смертью участника
Участник, которому не была установлена негосударственная пенсия	Да, при определенных условиях	Да, при достижении общеустановленного возраста выхода на пенсию	Да	Нет	Да	Да
Участник, которому была установлена негосударственная пенсия	Нет (упрощение)	Нет (упрощение)	Да	Нет	Нет	Да

Обязательства в отношении участников, находящихся на этапе накопления, принимаются равными дисконтированной по состоянию на отчетную дату стоимости будущего потока выплат за вычетом будущего потока поступлений. При этом под поступлениями понимается поступление пенсионных взносов после отчетной даты. Под выплатами понимаются выплаты негосударственной пенсии или выкупной суммы, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

Размер будущих ежегодных пенсионных взносов принимается равным сумме взносов за отчетный год с последующим увеличением по уровню инфляции. В отсутствии взносов в отчетном году предполагается отсутствие взносов в будущем.

Определение размеров негосударственной пенсии предполагалось на основе принятой в Фонде таблице тарифов (не зависит от пола участника, актуарная норма доходности не применяется).

Предполагается увеличение размеров назначаемых негосударственных пенсий, исходя из дохода Фонда от размещения пенсионных резервов.

При расчетах также учитывались вероятности выплаты выкупной суммы и смерти участника до назначения негосударственной пенсии.

20. Условные и договорные обязательства

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

АО «НПФ «Волга-Капитал»

Пояснения к финансовой отчетности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство Фонд считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

21. Операции со связанными сторонами

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

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

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

Контролирующие лица АО «Волга-Капитал»:

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

В течение 2018 года с контролирующими лицами сделки не заключались.

Лица, оказывающие значительное влияние:

- Хамзина Лена Ильдаровна, Председатель Совета директоров;
- Демушкин Владимир Алексеевич;
- Мартынова Лариса Геннадьевна;
- Новцов Сергей Анатольевич;
- Палачоров Георги Ганчев;
- Рашитов Айдар Рашитович;
- Шагитов Марат Фаатович;

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

- Шакирова Гульнара Габделбариевна;
- Якимов Александр Юрьевич.

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

на 31.12.2018 г. на 31.12.2017 г.

Краткосрочные вознаграждения	7 812	8 117
Долгосрочные вознаграждения	-	-
Итого выплат	7 812	8 117

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

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 г.

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
1	Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	351	-	-	351
2	Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	201	-	-	201
3	Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	554	-	-	554

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2017 г.

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
1	Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	1 084	-	-	1 084
2	Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	2 152	-	-	2 152
3	Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	1 129	-	-	1 129

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2018 г.:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
1	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	3 644	-	-	3 644
2	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	-	-	5 707	-	-	5 707
3	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	17 113	-	-	17 113

АО «НПФ «Волга-Капитал»

Пояснения к финансовой отчетности

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2017 г.:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
1	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	3 618	-	-	3 618
2	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	-	-	6 202	-	-	6 202
3	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	10 865	-	-	10 865

Сведения

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

Акционеры (участники) Фонда			Сведения, позволяющие идентифицировать конечного владельца фонда (физическими лица, публичные хозяйственные общества)	Описание обстоятельств (оснований), в соответствии с которыми лицо признано конечным владельцем фонда	
№ п/п	Полное и сокращенное фирменное наименование юридического лица/Ф.И.О. физического лица/иные данные	Доля акций, контролируемых конечным владельцем фонда, в уставном капитале (отдельно по номинальной стоимости и в процентах от величины уставного капитала)		Номинальная стоимость акций от величины уставного капитала (руб.)	Доля акций в процентах от величины уставного капитала (%)
1	2	3	4	5	
1.	Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (публичное акционерное общество) (ПАО «АК БАРС» БАНК) Место нахождения: 420066, РТ, г. Казань, ул.	88 364 756	58,909837	-	ПАО «АК БАРС» БАНК раскрывает на официальном сайте Банка России информацию о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

	Декабристов, д. 1, ОГРН 1021600000124, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 26.07.2002				
2.	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестнефтехим» (ООО «Инвестнефтехим») Место нахождения: 420111, РТ, г. Казань, ул. Кремлевская, д. 10/15, ОГРН 1031621025094, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 18.12.2003	28 776 680	19,184453	-	<p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан является единственным акционером АО «Связьинвестнефтехим».</p> <p>АО «Связьинвестнефтехим» владеет 99,99836036% долей в уставном капитале ООО «Инвестнефтехим». Суммарный процент принадлежащих миноритариям голосов, приходящихся на доли в уставном капитале ООО «Инвестнефтехим» составляет - 0,00163964%.</p> <p>АО «Связьинвестнефтехим», ООО «Инвестнефтехим», ПАО «Таттелеком» образуют одну группу лиц в соответствии с признаком, установленным п.1 ч.1 ст.9 Федерального закона от 26.07.2006г. №135-ФЗ «О защите конкуренции». АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 87,21% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком».</p> <p>Акционерное общество «Связьинвестнефтехим», является лицом, под значительным влиянием которого в соответствии с критериями МСФО (IAS)28 находится фонд.</p> <p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан, является лицом, под значительным влиянием которого в соответствии с критериями МСФО (IAS)28 находится фонд.</p>
3.	Публичное акционерное общество «Таттелеком» (ПАО «Таттелеком») Место нахождения: 420061, РТ, г. Казань, ул. Николая Ершова, д. 57, ОГРН 1031630213120, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 22.07.2003	19 827 545	13,218363	-	<p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан является единственным акционером АО «Связьинвестнефтехим».</p> <p>АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 87,21% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком».</p> <p>ПАО «Таттелеком» является эмитентом ценных бумаг, допущенных к организованным торговам, и раскрывающим информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Акции ПАО «Таттелеком» торгуются на Московской Бирже (торговый код – TTLK). Суммарный процент принадлежащих миноритариям голосов, приходящихся на голосующие акции ПАО «Таттелеком» - 1,18%. Суммарный процент голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ПАО «Таттелеком», находящиеся в публичном обращении, собственники которых не установлены - 11,61%.</p>

АО «НПФ «Волга-Капитал»

Пояснения к финансовой отчетности

					<p>АО «Связьинвестнефтехим», ПАО «Таттелеком» образуют одну группу лиц в соответствии с признаком, установленным п.1 ч.1 ст.9 Федерального закона от 26.07.2006г. №135-ФЗ «О защите конкуренции».</p> <p>Акционерное общество «Связьинвестнефтехим», является лицом, под значительным влиянием которого в соответствии с критериями МСФО (IAS)28 находится фонд.</p> <p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан, является лицом, под значительным влиянием которого в соответствии с критериями МСФО (IAS)28 находится фонд.</p>
4.	<p>Общество с ограниченной ответственностью «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» (ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ»)</p> <p>Место нахождения: 420097, Республика Татарстан, город Казань, улица Вишневского, дом 55, помещение 15А, ОГРН 1151690012198, внесена запись в ЕГРИОЛ о регистрации юридического лица 17.02.2015</p>	9 913 773	6,609182	-	<p>Евстatiеву Венцеславу Стоянову принадлежит 33,8% доли в АО «Ескана Инвест 96» (ESKANA INVEST 96 PLCo).</p> <p>Антонина Бончева Стоянова принадлежит 6,6% доли в АО «Ескана Инвест 96» (ESKANA INVEST 96 PLCo).</p> <p>Стоян Йорданов Стоянов принадлежит 13,8% доли в АО «Ескана Инвест 96» (ESKANA INVEST 96 PLCo).</p> <p>АО «Ескана Инвест 96» (ESKANA INVEST 96 PLCo) принадлежит 52,1% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Ескана» (ESKANA PLCo). Суммарный процент принадлежащих миноритариям голосов, приходящихся на доли в АО «Ескана Инвест 96» (ESKANA INVEST 96 PLCo) составляет – 45,8%</p> <p>АО «Ескана» (ESKANA PLCo) является единственным акционером ЕООО «Ескана Россия» (ESKANA RUSSIA LTD).</p> <p>ЕООД «Ескана Россия» (ESKANA RUSSIA LTD) принадлежит 53,82% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» (PJSC «INVEST-DEVELOPMENT»).</p> <p>ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» (PJSC «INVEST-DEVELOPMENT») является единственным акционером ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» (INVEST CAPITAL LTD).</p> <p>Евстatiев Венцеслав Стоянов является единственным акционером БАТОВА ИНВЕСТ ЕООД (BATOVA INVEST LTD).</p> <p>БАТОВА ИНВЕСТ ЕООД (BATOVA INVEST LTD) является единственным акционером «Дженерал Сток Инвестмент» АД, Швейцария (DZHENERAL STOK INVESTMENT AD).</p> <p>«Дженерал Сток Инвестмент» АД, Швейцария (DZHENERAL STOK INVESTMENT LTD) является единственным акционером ДЖЕНЕРАЛ СТОК</p>

АО «НПФ «Волга-Капитал»

Пояснения к финансовой отчетности

				<p>ИНВЕСТМЕНТ ЕООД («GENERAL STOCK INVESTMENT» LTD).</p> <p>ДЖЕНЕРАЛ СТОК ИНВЕСТМЕНТ ЕООД («GENERAL STOCK INVESTMENT» LTD) принадлежит 45,7% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Ескана» (ESKANA PLC). Суммарный процент принадлежащих миноритариям голосов, приходящихся на доли в АО «Ескана» (ESKANA PLC) составляет 2,2%.</p> <p>АО «Ескана» (ESKANA PLC) является единственным акционером ЕООД «Ескана Россия» (ESKANA RUSSIA LTD).</p> <p>ЕООД «Ескана Россия» (ESKANA RUSSIA LTD) принадлежит 53,82% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» (PJSC «INVEST-DEVELOPMENT»).</p> <p>ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» (PJSC «INVEST-DEVELOPMENT») является единственным акционером ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» (INVEST CAPITAL LTD).</p> <p>Кириаки Комодромоу Хажихрисанту является единственным акционером ООО «ОДДОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» («ODDONE INVESTMENTS LIMITED» LTD).</p> <p>ООО «ОДДОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» («ODDONE INVESTMENTS LIMITED» LTD) является единственным акционером ООО «Антик Турс» («ANTIK TOURS» LTD).</p> <p>ООО «Антик Турс» («ANTIK TOURS» LTD) принадлежит 41,65% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» (PJSC «INVEST-DEVELOPMENT»).</p> <p>ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» (PJSC «INVEST-DEVELOPMENT») является единственным акционером ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» (INVEST CAPITAL LTD)</p> <p>ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» является эмитентом ценных бумаг, допущенных к организованным торговам, и раскрывающим информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Акции ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» торгуются на Московской Бирже (торговый код – RU000A0JWCW9). Суммарный процент принадлежащих миноритариям голосов, приходящихся на голосующие акции ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» - 2,87%. Суммарный процент голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ», находящиеся в публичном обращении, собственники которых не установлены - 1,66%.</p>
--	--	--	--	---

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

47

АО «НПФ «Волга-Капитал»
Пояснения к финансовой отчетности

					ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ», АО «Ескана Инвест 96» (ESKANA INVEST 96 PLCo), АО «Ескана» (ESKANA PLCo), ЕООО «Ескана Россия» (ESKANA RUSSIA LTD) образуют одну группу лиц в соответствии с признаком, установленным п.1 ч.1 ст.9 Федерального закона от 26.07.2006г. №135-ФЗ «О защите конкуренции».
5.	Акционерное общество Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс» (АО ИК «АК БАРС Финанс») Место нахождения: 101000, РФ, г. Москва, пр. Лубянский, д. 15, стр. 2 ОГРН 1047796383030, внесена запись в ЕГРИОЛ о регистрации юридического лица 01.06.2004	3 013 483	2,008989	-	Доля участия ПАО «АК БАРС» БАНК в уставном капитале АО ИК «АК БАРС Финанс» составляет 100%. ПАО «АК БАРС» БАНК раскрывает на официальном сайте Банка России информацию о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация.
6.	Акционеры - миноритарии	103 763	0,069175	-	-
7.	Акции, находящиеся в публичном обращении, собственники которых не установлены	0	0	-	-
	Итого:	150 000 000	100		

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, вес используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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

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

по состоянию на 31.12.2018 г.

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
Инвестиционное имущество	-	-	30 799	30 799
Итого активов, отражаемых по справедливой стоимости	5 411 388	-	30 799	5 442 187

по состоянию на 31.12.2017 г.

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
Инвестиционное имущество	-	-	31 369	31 369
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	4 807 386	-	31 369	4 838 755

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

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

23. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2018 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью

Генеральный директор
Большаков И. В.

