

АО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД АВТОВАЗ»

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

31 декабря 2015 г.

АО «НПФ АВТОВАЗ»
Финансовая отчетность
и заключение независимых аудиторов
31 декабря 2015 г.

Содержание	Номер страницы раздела
Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	9
1. АО «НПФ АВТОВАЗ». Общая информация.....	9
2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности.....	9
3. Существенные положения учетной политики.....	9
4. Связанные стороны.....	13
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	13
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	13
7. Прочая дебиторская задолженность.....	13
8. Прочие обязательства.....	13
9. Пенсионные обязательства.....	14
10. Совокупный вклад учредителей.....	14
11. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	14
12. Условные обязательства.....	17

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ»
за 2015 год

Акционерам акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ»

Аудируемое лицо:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ»

ОГРН 1156313047087.

Российская Федерация, 445028, г. Тольятти, ул. Фрунзе, д. 24.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «АудитСити».

ОГРН 1027739837388.

Российская Федерация, 111141, г. Москва, ул. Плеханова, д. 13.

Член саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата».

ОРНЗ 10303002472.

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 года, отчета о совокупном доходе за год, истекший 31 декабря 2015 г., отчета об изменениях в капитале за год, истекший 31 декабря 2015 г., отчета о движении денежных средств за год, истекший 31 декабря 2015 г. и примечаний к финансовой отчетности на 31 декабря 2015 г.

**Ответственность аудируемого лица за годовую
финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Исполнительный директор
ООО «АудитСити»

Квалификационный аттестат аудитора № 03-000082, выданный на основании рейтинга саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата» от 21.12.11, протокол № 168 на неограниченный срок. Запись в реестре аудиторов и аудиторских организаций ОРНЗ 299030250

Семочкина Л.Г.



«28» апреля 2016 г.

АО «НПФ АВТОВАЗ»

**Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2015 г.**

(В тысячах рублей, за исключением прочей информации)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты.....	5	64 164	19 122	20 717
Депозиты в банках		934 431	898 270	492 167
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	6	325 147	416 297	1 104 680
Прочая дебиторская задолженность	7	11 693	8 934	775
Налог на прибыль		17	-	-
Основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости		69 564	73 454	84 287
Капитализированные аквизиционные затраты		5 903	6 152	5 313
Всего активов		1 410 919	1 422 229	1 707 939
Обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	9	205 799	165 718	209 664
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.....	9	869 957	809 836	1 300 357
Оценочные обязательства.....		750	584	694
Прочие обязательства	8	12 648	9 428	3 143
Всего обязательств.....		1 089 154	985 566	1 513 858
Капитал				
Совокупный вклад учредителей	10	153 291	103 291	103 291
Нераспределенная прибыль.....		168 474	333 372	90 790
Всего капитала		321 765	436 663	194 081
Всего обязательств и капитала		1 410 919	1 422 229	1 707 939

Генеральный директор
Зибров А.П.

27 апреля 2016 г.



Главный бухгалтер
Южакова Н.П.

Южакова Н.П.

АО «НПФ АВТОВАЗ»

Отчет о совокупном доходе

за год, истекший 31 декабря 2015 г.

(В тысячах рублей, за исключением прочей информации)

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Поступление взносов по договорам обязательного пенсионного страхования	9	3 868	2 352
Выплаты по пенсионным обязательствам.....	9	(40 628)	(3 451)
Сокращение (увеличение) пенсионных обязательств за год	9	(40 308)	47 471
Итого доходы (расходы) по договорам обязательного пенсионного страхования	9	(77 068)	46 372
Поступление взносов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	9	86 411	92 980
Выплаты по пенсионным обязательствам.....	9	(215 032)	(470 329)
Сокращение (увеличение) пенсионных обязательств за год	9	(59 894)	486 996
Итого доходы (расходы) по договорам обязательного пенсионного страхования	9	(188 515)	109 647
Купонный доход по долговым ценным бумагам.....		35 480	69 197
Процентный доход по депозитам и счетам в банках		78 836	105 744
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам.....		269	321
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		17 149	(24 248)
Расход от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(2 715)	(29 827)
Итого доходы (расходы) по операциям с финансовыми инструментами.....		129 019	121 187
Зарплата и отчисления.....		(23 657)	(22 105)
Услуги управляющих.....		(1 575)	(1 952)
Услуги депозитариев и банков.....		(1 259)	(1 681)
Амортизация аквизиционных затрат		(1 997)	(1 579)
Прочие доходы (расходы)		5 172	3 531
Итого расходы по управлению		(23 316)	(23 786)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(159 880)	253 420
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль.....		(97)	-
(Убыток) прибыль за отчетный год		(159 977)	253 420
Прочий совокупный расход		(4 921)	(10 838)
Итого совокупный (убыток) прибыль за отчетный год, за вычетом налогов		(164 898)	242 582

Генеральный директор
Зибров А.П.



27 апреля 2016 г.

Главный бухгалтер
Южакова Н.П.

Южакова Н.П.

АО «НПФ АВТОВАЗ»

Отчет о движении денежных средств

за год, истекший 31 декабря 2015 г.

(В тысячах рублей, за исключением прочей информации)

	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования.....	9	(40 627)	(3 451)
Поступление взносов по договорам обязательного пенсионного страхования.....	9	3 838	2 352
Чистые поступления (выплаты) по договорам обязательного пенсионного страхования	9	(36 789)	(1 099)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.....	9	(195 745)	(417 376)
Поступление взносов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.....	9	85 905	92 970
Чистые поступления (выплаты) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	9	(109 840)	(324 406)
Чистые поступления (выплаты) по приобретению, продаже и погашению ценных бумаг.....		88 575	613 574
Чистые поступления (выплаты) по размещению и возврату депозитов в банках		(33 433)	(403 025)
Чистое поступление купонного дохода по долговым ценным бумагам.....		52 667	91 096
Полученные проценты по депозитам и счетам в банках		75 931	106 455
Полученные дивиденды по долевым ценным бумагам		269	314
Чистые поступления (выплаты) по операциям с финансовыми инструментами		184 009	408 414
Оплата услуг управляющих, депозитариев, банков		(2 265)	(5 658)
Выплата вознаграждений персонала, включая социальные отчисления.....		(23 154)	(21 888)
Оплата прочих услуг и расходов		(17 512)	(16 402)
Выплаты по налогу на прибыль		(114)	-
Выплаты по прочим налогам		(24 189)	(57 846)
Прочие поступления		74 893	17 299
Чистые поступления (выплаты) по прочим операциям		7 659	(84 495)
Чистые поступления (выплаты) по операционной деятельности.....		45 039	(1 586)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года.....		19 122	20 715
Денежные средства и их эквиваленты на конец года.....		64 161	19 129

Генеральный директор
Зибров А.П.

Главный бухгалтер
Южакова Н.П.

Южакова Н.П.

27 апреля 2016 г.



АО «НПФ АВТОВАЗ»

Отчет об изменениях в капитале

за год, истекший 31 декабря 2015 г.

(В тысячах рублей, за исключением прочей информации)

	Совокупный вклад учредителей	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток на 1 января 2014 г.	<u>103 291</u>	<u>90 790</u>	<u>194 080</u>
Чистая прибыль за отчетный год	-	253 420	253 420
Прочий совокупный убыток	-	(10 838)	(10 838)
Итого совокупный доход/(убыток)	<u>-</u>	<u>242 582</u>	<u>242 582</u>
Остаток на 31 декабря 2014 г.	<u>103 291</u>	<u>333 372</u>	<u>436 663</u>
Чистая прибыль за отчетный год	-	(159 977)	(159 977)
Прочий совокупный убыток	-	(4 921)	(4 921)
Итого совокупный доход/(убыток)	<u>-</u>	<u>(164 898)</u>	<u>(164 898)</u>
Взнос учредителей	<u>50 000</u>	<u>-</u>	<u>50 000</u>
Остаток на 31 декабря 2015 г.	<u>153 291</u>	<u>168 474</u>	<u>321 765</u>

Генеральный директор
Зибров А.П.



27 апреля 2016 г.

Главный бухгалтер
Южакова Н.П.

Южакова Н.П.

АО «НПФ АВТОВАЗ»

Примечания к финансовой отчетности на 31 декабря 2015 г. (В тысячах рублей)

1. АО «НПФ АВТОВАЗ». Общая информация

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» (в дальнейшем – «Фонд») осуществляет исключительные виды деятельности - негосударственное пенсионное обеспечение, в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», других федеральных законов и иных нормативных и правовых актов Российской Федерации, а также нормативных актов Банка России, устава и правил Фонда.

Фонд является правопреемником Некоммерческой организации Негосударственного пенсионного фонда «АВТОВАЗ» (НПФ ОАО «АВТОВАЗ»), созданного 29.04.1994. В 2015 году Завершена процедура реорганизации в форме преобразования в акционерное общество. В результате реорганизации создано Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» (АО «НПФ АВТОВАЗ»). Соответствующая запись в Единый государственный реестр юридических лиц внесена 26.08.2015.К АО «НПФ АВТОВАЗ» в полном объеме перешли все права и обязательства реорганизованного НПФ ОАО «АВТОВАЗ».

Фонд зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 445028, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Фрунзе, 24

2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Фонд, являющийся резидентом Российской Федерации, ведет бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляет финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Помимо этого, от руководства требуется использование суждений в процессе применения принципов учетной политики Общества.

3. Существенные положения учетной политики

Признание доходов и расходов

Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности признается в составе прибыли и убытка.

Процентные доходы отражаются по принципу начисления. Доходы по процентам отражаются на периодической основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Фонда и оплату услуг специализированному депозитарию, как правило, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов

Фонд распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прибыль или убыток, дебиторская задолженность и финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прибыль или убыток: данная категория представляет собой финансовые активы, предназначенные для торговли, и включает акции и облигации, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории.

Дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, и в отношении которых у руководства нет намерения по их продаже в ближайшем будущем.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены обращающимися на рынке производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Фонда имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство определило категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала на счета прибылей или убытков.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые активы и обязательства Фонда первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками со сходным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Фонд определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Прекращение признания финансовых активов

Фонд прекращает признание финансовых активов, когда (i) активы выкуплены или права на получение денежных поступлений от активов истекли по иным причинам, или (ii) Фонд передал практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на активы, или (iii) Фонд не передал, но и не сохранил практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и при этом не сохранил контроль над активами. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из денежных средств, имеющихся в наличии, средств, находящихся на депозитах банков до востребования, банковских векселей и других краткосрочных высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Основные средства

Основные средства Фонда учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость объектов основных средств определяется на основании отчета независимого оценщика. Переоценка объектов основных средств проводится один раз в год и отражается в составе прочего совокупного дохода.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы.

Последующие расходы включаются в балансовую сумму актива или отражаются отдельно как актив, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу, будут поступать в Фонд, и стоимость актива может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются.

Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств относятся на счета прибылей или убытков по мере возникновения.

Капитализация аквизиционных расходов

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

Акционерный капитал

Акционерный пенсионный фонд вправе выпускать только обыкновенные акции. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как премия на акции.

Дивиденды

Возможность Фонда объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Пенсионная деятельность

Обязательное пенсионное страхование

В рамках системы обязательного пенсионного страхования работники осуществляют обязательные взносы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации. При этом они могут принять решение о переводе части этих регулярно осуществляемых взносов, которая называется накопительной частью, в негосударственный пенсионный фонд и после выхода на пенсию получать пожизненную пенсию от негосударственного пенсионного фонда. Обязательные взносы в пенсионные фонды осуществляются за счет средств работодателей (взносы работодателя на обязательное пенсионное страхование).

Физическим лицам также разрешается делать дополнительные взносы в накопительную часть пенсии. В случае пенсий, выплачиваемых из накоплений, сформированных только за счет добровольных взносов, застрахованные лица могут выбрать вариант, при котором они будут получать не пожизненную пенсию, а пенсию, выплачиваемую в течение определенного срока, который составляет не менее 10 лет. Однако сумма добровольных взносов в общем объеме накоплений является незначительной.

Сумма пожизненной пенсии определяется как сумма активов, накопленных на момент выхода на пенсию, деленная на коэффициент аннуитета. Накопленные средства могут наследоваться на этапе накопления, что исключает риск смертности для негосударственных пенсионных фондов на этапе накопления.

Регулирование сферы ОПС детально прописано в российском законодательстве. Пенсии, назначаемые за счет обязательных взносов, могут быть только пожизненными, за исключением случаев, когда сумма имеющихся пенсионных накоплений очень мала. В этом случае осуществляется единовременная выплата всей имеющейся суммы пенсионных накоплений.

Учет пенсионных накоплений осуществляется на индивидуальных пенсионных счетах.

Взносы застрахованных лиц формируют обязательства Фонда по выплате пенсий после наступления пенсионных оснований. В соответствии с требованиями российского законодательства, активы, покрывающие пенсионные обязательства, должны инвестироваться Фондом с использованием управляющих компаний, т.е. формируется инвестиционный портфель для обеспечения получения застрахованными лицами инвестиционного дохода. Диверсификация инвестиционного портфеля (тип финансовых активов и структура инвестиционного портфеля) также предусматривается требованиями законодательства. Не менее 85% инвестиционного дохода должно распределяться на индивидуальные пенсионные счета застрахованных лиц.

Негосударственное пенсионное страхование

НПО является добровольным видом пенсионного обеспечения, и его структура определяется Фондом самостоятельно с учетом ограничений, накладываемых российским законодательством. В системе НПО все взносы осуществляются на добровольной основе за счет личных средств работников и (или) с добровольным участием в таких взносах работодателей.

У Фонда имеется одна рабочая пенсионная схема, используемая для реализации как корпоративных пенсионных продуктов, так и пенсионных продуктов для физических лиц.

Пенсионная схема является схемой с установленными взносами и выплатой негосударственной пенсии в течение оговоренного ряда лет. Выплаты по данной схеме являются финансовым аннуитетом, величина которого может изменяться в зависимости от начисления дохода от размещения средств пенсионных резервов. В случае смерти участника выплачивается выкупная сумма либо происходит замена участника по договору.

По большинству индивидуальных договоров НПО с вкладчиками - физическими лицами Фонд имеет право удерживать 3% от суммы взносов на покрытие своих расходов и осуществления уставной деятельности. Средний размер удерживаемой части взноса по индивидуальным договорам составляет 2,5%. По корпоративным договорам с вкладчиками - юридическими лицами Фонд не производит удержания взносов на покрытие своих расходов и осуществления уставной деятельности. Фонд размещает средства пенсионных резервов без разделения портфеля на часть, относящуюся к резерву покрытия пенсионных обязательств, и на часть, относящуюся к страховому резерву. Часть дохода, полученного Фондом, может быть направлена на увеличение страхового резерва до нормативного уровня. Если величина страхового резерва соответствует нормативным требованиям, то 85% полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов распределяется на счета вкладчиков и участников Фонда, увеличивая его обязательства. Пополнения страхового резерва в этом случае не происходит.

Резервы

Резервы отражаются в тех случаях, когда у Фонда имеется текущее юридическое или добровольно принятое обязательство, возникшее в результате каких-либо событий в прошлом, и когда существует вероятность того, что для выполнения этого обязательства потребуются значительные финансовые ресурсы, при условии, что сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью точности.

Корректировки при первом применении МСФО

Основные принципы учетной политики, указанные выше применялись при составлении финансовой отчетности Фонда в соответствии с МСФО по состоянию на 01 декабря 2014 г. (дата перехода Фонда к МСФО), 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г.

АО «НПФ АВТОВАЗ»
Примечания к финансовой отчетности
на 31 декабря 2015 г.
(В тысячах рублей)

Корректировки собственного капитала на 1 января 2014 г.

	Совокупный вклад учредителей	Нераспределен ная прибыль	Итого капитал
Остаток по РСБУ	100 707	9 380	110 087
Корректировки по переходу на МСФО:			
Корректировка пенсионных обязательств до актуарной оценки	-	104 951	104 951
Пересчет уставного капитала на инфляцию	2 584	(2 584)	-
Переоценка основных средств	-	(30 538)	(30 538)
Переоценка финансовых инструментов	-	4 268	4 268
Прочие корректировки	-	5 313	5 313
Итого корректировки	2 584	81 410	83 994
Остаток по МСФО	103 291	90 790	194 081

Корректировки собственного капитала на 31 декабря 2014 г.

	Совокупный вклад учредителей	Нераспределен ная прибыль	Итого капитал
Остаток по РСБУ	100 707	18 701	169 408
Корректировки по переходу на МСФО:			
Корректировка пенсионных обязательств до актуарной оценки	-	365 250	365 250
Пересчет уставного капитала на инфляцию	2 584	(2 584)	-
Переоценка основных средств	-	(41 376)	(41 376)
Начисление оценочного резерва	-	(8 506)	(8 506)
Обесценение финансовых инструментов	-	(3 438)	(3 438)
Прочие корректировки	-	6 152	6 152
Итого корректировки	2 584	315 498	318 082
Остаток по МСФО	103 291	333 372	436 663

Корректировки собственного капитала на 31 декабря 2015 г.

	Совокупный вклад учредителей	Нераспределен ная прибыль	Итого капитал
Остаток по РСБУ	150 707	18 701	169 408
Корректировки по переходу на МСФО:			
Корректировка пенсионных обязательств до актуарной оценки	-	179 860	179 860
Пересчет уставного капитала на инфляцию	2 584	(2 584)	-
Переоценка основных средств	-	(8 489)	(8 489)
Начисление оценочного резерва	-	(24 374)	(24 374)
Обесценение финансовых инструментов	-	(543)	(543)
Прочие корректировки	-	5 903	5 903
Итого корректировки	2 584	149 773	152 357
Остаток по МСФО	153 291	168 474	321 765

Корректировки чистой прибыли

	2015 г.	2014 г.
Чистая прибыль (убыток) по РСБУ	(100 229)	(274 180)
Корректировки по переходу на МСФО:		
Корректировка пенсионных обязательств до актуарной оценки	(185 390)	260 299
Начисление оценочного резерва	(15 868)	(8 506)
Обесценение финансовых инструментов	2 895	(7 706)
Изменение пенсионных обязательств за период	101 056	282 674
Прочие корректировки	37 559	839
Итого корректировки	(59 748)	527 600
Чистая прибыль (убыток) по МСФО	(159 977)	253 420

Фонд классифицирует пенсионные планы (пенсионные схемы) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования в соответствии с МСФО 4 «Страховые контракты» и отражает в финансовой отчетности обязательства по пенсионной деятельности, рассчитанные в соответствии с данным стандартом. Сумма обязательств по пенсионной деятельности в соответствии с МСФО 4 отличается от суммы обязательств по

АО «НПФ АВТОВАЗ»

Примечания к финансовой отчетности

на 31 декабря 2015 г.

(В тысячах рублей)

пенсии, сформированных в соответствии с РСБУ в связи с тем, что обязательства, сформированные в соответствии с МСФО, представляют собой обязательства Фонда, определенные на основе ожидаемых потоков денежных средств с использованием ряда допущений, в некоторых случаях отличных от допущений РСБУ. Обязательства по пенсионной деятельности, сформированные по РСБУ, представляют собой накопленные пенсионные взносы за вычетом пенсионных выплат, увеличенные на инвестиционный доход, полученный в результате инвестирования пенсионных активов. В соответствии с РСБУ пенсионные взносы и выплаты отражаются только по счетам баланса, увеличение пенсионных обязательств за счет полученного инвестиционного дохода отражается в отчете о прибылях и убытках.

Для целей МСФО ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках, а в случае отсутствия котировок, с использованием различных методов оценки.

4. Связанные стороны

	2015 г.	2014 г.
Выплаты основному управленческому персоналу	5	5

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Наличные денежные средства	2	2	1
Остатки денежных средств на счетах в банках	61 682	17 868	2 995
Брокерские и аналогичные счета	2 480	1 252	17 721
	<u>64 164</u>	<u>19 122</u>	<u>20 717</u>

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают в себя:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Акции российских компаний	4 272	4 022	135 475
Корпоративные облигации российских компаний	209 413	288 683	651 302
Облигации субъектов РФ	42 471	68 664	168 008
Государственные облигации РФ	68 991	54 928	149 895
	<u>325 147</u>	<u>416 297</u>	<u>1 104 680</u>

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются просроченными.

Основными контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки. Портфель торговых ценных бумаг Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

7. Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность включает в себя:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Права требования по прочим расчетам	11 693	8 934	716
Переплаты по социальным отчислениям	-	-	59
	<u>11 693</u>	<u>8 934</u>	<u>775</u>

8. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Обязательства по прочим расчетам	11 986	8 747	2 440
Обязательства по прочим налогам, кроме налога на прибыль	662	681	703
	<u>12 648</u>	<u>9 428</u>	<u>3 143</u>

АО «НПФ АВТОВАЗ»

Примечания к финансовой отчетности

на 31 декабря 2015 г.

(В тысячах рублей)

9. Пенсионные обязательства

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования

	2015 г.	2014 г.
Остаток на начало года	165 718	209 664
Изменения за период:		
Поступления взносов	3 868	2 352
Выплаты пенсий, перевод обязательств в другой фонд и прочее	(39 491)	(2 787)
Выплаты наследникам	(1 137)	(664)
Начисление доходности	24 041	8 280
Переоценка до актуарной стоимости	52 800	(51 127)
Итого изменений за период	40 081	(43 946)
Остаток на конец года	205 799	165 718

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

	2015 г.	2014 г.
Остаток на начало года	809 836	1 300 357
Изменения за период:		
Поступления взносов	86 411	92 980
Выплаты пенсий, перевод обязательств в другой фонд и прочее	(152 526)	(408 226)
Выплаты наследникам	(62 506)	(62 103)
Начисление доходности	40 284	87 494
Переоценка до актуарной стоимости	148 458	(200 666)
Итого изменений за период	60 121	(490 521)
Остаток на конец года	869 957	809 836

10. Совокупный вклад учредителей

Уставный капитал фонда составляет 15 070 707 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

Основным акционером Фонда является ОАО «АВТОВАЗ». По состоянию на 31 декабря 2015 года доля ОАО «АВТОВАЗ» в уставном капитале Фонда составляет 53,6%.

11. Управление финансовыми и страховыми рисками

Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск (риск изменения процентных ставок, котировок ценных бумаг, валютных курсов), страховые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру.

Управление рисками осуществляется Фондом и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска изменения процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

В отношении инвестиций, Фонд самостоятельно осуществляет управление финансовыми рисками. В отношении инвестиций в рамках доверительного управления - управление финансовыми рисками регулируется Фондом с помощью внутренних нормативных документов и условий договоров на доверительное управление.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Фондом заключены договоры на управление активами с 2 управляющими компаниями. Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Под рыночным риском понимается риск изменения цены актива, то есть риск потерь (прямых убытков либо недополученной прибыли) в результате изменения процентной ставки (риск процентной ставки) и цен на активы и/или обязательства (прочий ценовой риск) под влиянием изменения рыночных факторов, результатом чего может стать превышение установленных Фондом лимитов или уменьшение имущества Фонда в связи с наличием у Фонда позиции по данному финансовому инструменту.

1) Риск изменения процентных ставок

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств.

АО «НПФ АВТОВАЗ»

Примечания к финансовой отчетности

на 31 декабря 2015 г.

(В тысячах рублей)

2) Прочие ценовые риски

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск неисполнения обязательства перед Фондом контрагентом или эмитентом в полном объеме и/или на требуемую дату (в определенный промежуток времени после этой даты). Кредитный риск определяется Фондом как риск потерь в результате наступления дефолта эмитента финансового инструмента. При этом финансовый инструмент и долговое обязательство являются равноценными понятиями.

Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных методик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Управление кредитным риском Фонда

Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению (инвестированию) средств Фонда. Риск связан с несостоятельностью и изменением кредитных рейтингов эмитентов ценных бумаг, банков-контрагентов, управляющих компаний, брокеров и других контрагентов, с которыми Фонд проводит операции.

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении самостоятельного размещения денежных средств на депозитных счетах и в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

При самостоятельном размещении средств Фонда в депозиты контроль кредитного риска осуществляется через составление списка контрагентов, принимая во внимание международные рейтинги банков, а также их позицию на российском рынке. Основными контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с заключенным договором доверительного управления, в соответствии с утвержденной по договору инвестиционной декларацией.

Портфель торговых ценных бумаг Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет в срок и в полном объеме выполнять взятые на себя пенсионные обязательства при ухудшении макроэкономических условий, несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Фонда, непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Фондом своих финансовых обязательств или в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств.

Управление риском ликвидности Фонда

Фонд аккумулирует средства вкладчиков и застрахованных лиц на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, ценные бумаги (преимущественно корпоративные и муниципальные облигации), которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

Анализ финансовых активов и обязательств на 1 января 2014г. по срокам погашения представлен следующим образом.

	Балансовая стоимость	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого выплат
Депозиты в банках	492 167	98 100	393 990	-	-	-	492 090
Прочая дебиторская задолженность	775	775	-	-	-	-	775
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	209 664	1 215	1 069	5 312	3 348	198 720	209 664
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	1 300 357	56 204	59 680	294 636	227 855	661 982	1 300 357
Прочие обязательства	3 837	3 837	-	-	-	-	3 837

АО «НПФ АВТОВАЗ»

Примечания к финансовой отчетности

на 31 декабря 2015 г.

(В тысячах рублей)

Анализ финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2014 г. по срокам погашения представлен следующим образом.

	Балансовая стоимость	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого выплат
Депозиты в банках	898 270	248 500	602 460	47 155	-	-	898 115
Прочая дебиторская задолженность	8 934	8 934	-	-	-	-	8 934
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	165 718	1 335	890	4 343	2 328	156 822	165 718
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	809 836	23 431	25 815	159 930	125 149	475 511	809 836
Прочие обязательства	10 012	10 012	-	-	-	-	10 012

Анализ финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2015 г. по срокам погашения представлен следующим образом.

	Балансовая стоимость	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого выплат
Депозиты в банках	934 431	359 548	572 000	-	-	-	931 548
Прочая дебиторская задолженность	11 693	11 693	-	-	-	-	11 693
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	205 799	1 964	1 361	5 815	2 975	193 684	205 799
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	869 957	19 835	22 036	147 680	124 948	555 458	869 957
Прочие обязательства	13 398	13 398	-	-	-	-	13 398

Финансовые инструменты и иерархия источников оценок справедливой стоимости

Фонд использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

На 31 декабря 2015 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	325 147	-	-	325 147
Основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	69 564	-	69 564
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	325 147	69 564	-	394 711

На 31 декабря 2014 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	416 297	-	-	416 297
Основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	73 454	-	73 454
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	416 297	73 454	-	489 751

АО «НПФ АВТОВАЗ»

Примечания к финансовой отчетности

на 31 декабря 2015 г.

(В тысячах рублей)

На 1 января 2014 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 104 680	-	-	1 104 680
Основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	84 287	-	84 287
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 104 680	84 287	-	1 188 967

Управление капиталом

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Фонда. Фонд определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) негосударственных пенсионных фондов. Фонд рассчитывает величину капитала в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 7 октября 2014 года № 3415-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов». По состоянию на 31 декабря 2015 года минимальное значение величины собственных средств (капитала) должно составлять 150 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года размер собственных средств Фонда соответствовал законодательно установленному уровню.

12. Условные 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 по данным разбирательствам в 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. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года, в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Фонда в целом.

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. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным.

Генеральный директор
Зибров А.П.

27 апреля 2016 г.

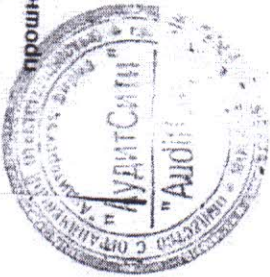


Главный бухгалтер
Южакова Н.П.

Южакова Н.П.

Итого пронумеровано и

прошито 17 листов.



Велич

