

**Финансовая отчетность**  
**АО «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ»**  
**за 2016 год**

---

**СОДЕРЖАНИЕ**

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	5
Отчет об изменениях в капитале .....	6

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. Информация о Фонде .....	7
2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности .....	8
3. Существенные положения учетной политики .....	9
4. Связанные стороны.....	16
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	17
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток..	18
7. Прочая дебиторская задолженность.....	18
9. Пенсионные обязательства .....	19
12. Совокупный вклад учредителей.....	22
13. Управление финансовыми и страховыми рисками .....	22
14. Условные обязательства.....	25
16. События после отчетной даты.....	28

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2016 ГОД

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты .....	5	8 209	64 164	19 122
Депозиты в банках	5	1 212 892	934 431	898 270
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6	359 819	325 147	416 297
Прочая дебиторская задолженность	7	8 072	11 693	8 934
Налог на прибыль		17	17	-
Основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости	8	1 837	69 564	73 454
Инвестиционное имущество	8	75 430	-	-
Нематериальные активы		2 093	-	-
Капитализированные аквизиционные затраты		3 706	5 903	6 152
<b>Всего активов</b>		<b>1 672 075</b>	<b>1 410 919</b>	<b>1 422 229</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	9	220 575	205 799	165 718
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	9	1 266 821	869 957	809 836
Отложенные налоговые обязательства	10	1 882	-	-
Оценочные обязательства		811	750	584
Прочие обязательства	11	9 137	12 648	9 428
<b>Всего обязательств</b>		<b>1 499 226</b>	<b>1 089 154</b>	<b>985 566</b>
<b>Капитал</b>				
Совокупный вклад учредителей	12	153 291	153 291	103 291
Нераспределенная прибыль		19 558	168 474	333 372
<b>Всего капитала</b>		<b>172 849</b>	<b>321 765</b>	<b>436 663</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>1 672 075</b>	<b>1 410 919</b>	<b>1 422 229</b>

Генеральный директор



Зибров А.П.

20 апреля 2017 г.

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	На 2016 г.	2015 г.
Поступление взносов по договорам обязательного пенсионного страхования	9	39 265	3 868
Выплаты по пенсионным обязательствам	9	(36 713)	(40 628)
<b>Итого доходы (расходы) по договорам обязательного пенсионного страхования</b>		<b>2 552</b>	<b>(77 068)</b>
Поступление взносов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	9	378 001	86 411
Выплаты по пенсионным обязательствам	9	(221 467)	(215 032)
<b>Итого доходы (расходы) по договорам обязательного пенсионного страхования</b>		<b>156 534</b>	<b>(188 515)</b>
Доходы по дивидендам по долевым ценным бумагам		124 242	114 585
Доход (расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		5 522	17 149
Расход от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		4 518	(2 715)
<b>Итого доходы (расходы) по операциям с финансовыми инструментами</b>		<b>134 282</b>	<b>129 019</b>
Зарплата и отчисления		(22 680)	(23 637)
Услуги управляющих		(1 855)	(1 575)
Услуги депозитариев и банков		(813)	(1 259)
Амортизация аквизиционных затрат		(2 436)	(1 997)
Амортизация ОС		(434)	-
Переоценка инвестиционного имущества		2 415	-
Прочие доходы (расходы)		(190 624)	5 172
<b>Итого расходы по управлению</b>		<b>(216 427)</b>	<b>(23 316)</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>76 941</b>	<b>(159 880)</b>
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	10	-	(97)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	10	(1 882)	
<b>(Убыток) прибыль за отчетный год</b>		<b>75 059</b>	<b>(159 977)</b>
Прочий совокупный расход		-	(4 921)
<b>Итого совокупный (убыток) прибыль за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>75 059</b>	<b>(164 898)</b>

Генеральный директор

20 апреля 2017 г.



Зибров А.П.

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>		
Прибыль (убыток) до налогообложения	76 941	(159 880)
направлено на приобретение инвестиционных ценных бумаг, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(34 672)	91 150
изменение Депозитов в банках	(278 461)	(36 161)
изменения Дебиторской задолженности	3 621	(2 759)
изменение Основных средств	67 727	3 890
изменение Инвестиционного имущества	(75 430)	-
изменения Нематериальных активов	(2 093)	-
изменение Капитализированных акquisиционных затрат	2 197	249
изменение обязательств по договорам НПО	396 864	60 121
изменение обязательств по договорам ОПС	14 776	40 081
изменение отложенных налоговых обязательств	1 882	-
изменение прочих нефинансовых обязательств	(3 449)	3 386
прочее	(225 856)	44 965
<b>Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(55 955)</b>	<b>45 042</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	64 164	19 122
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8 209	64 164

Генеральный директор

Зибров А.П.

20 апреля 2017 г.



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Совокупный вклад учредителей	Нераспределен ная прибыль	Всего капитала
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>103 291</b>	<b>333 372</b>	<b>436 663</b>
Чистая прибыль за отчетный год		(159 977)	(109 977)
Прочий совокупный убыток	-	(4 921)	(4 921)
Внос учредителей	50 000		
<b>Общий совокупный доход (расход) за год</b>	<b>50 000</b>	<b>(164 898)</b>	<b>(114 898)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>153 291</b>	<b>168 474</b>	<b>321 765</b>
Чистая прибыль за отчетный год	-	75 059	75 059
Прочий совокупный убыток	-	(223 974)	(223 974)
<b>Общий совокупный доход (расход) за год</b>	<b>-</b>	<b>(148 916)</b>	<b>(148 916)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>153 291</b>	<b>19 558</b>	<b>172 849</b>

Генеральный директор

20 апреля 2017



Зибров А.П.

## 1. Информация о Фонде

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» (в дальнейшем – «Фонд») осуществляет исключительные виды деятельности - 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.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» (АО «НПФ АВТОВАЗ») создано в результате реорганизации в форме преобразования Некоммерческой организации Негосударственного пенсионного фонда открытого акционерного общества «АВТОВАЗ» (НПФ ОАО «АВТОВАЗ») в соответствии с решением Совета НПФ ОАО «АВТОВАЗ» от 14.05.2015 г. (Протокол № 01-01/9).

В книге государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер 1Р-169/2. Основной государственный регистрационный номер 1156313047087, ИНН 6321391646, КПП 632101001. Дата регистрации: 26.08.2015 г.

АО «НПФ АВТОВАЗ» действует на основании устава, утвержденного решением Совета НПФ ОАО «АВТОВАЗ» от 14.05.2015 г. (протокол № 01-01/9).

АО «НПФ АВТОВАЗ» осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», законодательством Российской Федерации об акционерных обществах, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, пенсионными правилами и страховыми правилами.

АО «НПФ АВТОВАЗ» осуществляет исключительные виды деятельности: негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование.

Высший орган управления АО «НПФ АВТОВАЗ» - совет директоров АО «НПФ АВТОВАЗ» в составе:

- председатель совета директоров АО «НПФ АВТОВАЗ» - Васев Виктор Владимирович,
- члены совета директоров АО «НПФ АВТОВАЗ»: Зайцев Сергей Юрьевич, Зибров Александр Петрович, Марченко Сергей Викторович, Никулина Инга Эдуардовна, Петров Игорь Анатольевич, Шах Алексей Олегович.

Оперативное управление деятельностью АО «НПФ АВТОВАЗ» осуществляет единоличный исполнительный орган – генеральный директор АО «НПФ АВТОВАЗ» Зибров Александр Петрович.

Надзор и контроль за деятельностью АО «НПФ АВТОВАЗ» осуществляют:

1. Внутренний контролер – Буланов С.В.
2. Ревизионная комиссия в составе: председатель – Нестеренко Е.Г., члены ревизионной комиссии: Безносова О.В., Лязин А.М.

В АО «НПФ АВТОВАЗ» действует попечительский совет, являющийся коллегиальным совещательным органом, в составе: Игнатьев А.Н., Качура В.Н., Краева З.Н., Некрасов Ю.В., Солуянова В.П.

Среднегодовая численность работающих в АО «НПФ АВТОВАЗ» – 32 человека.

АО «НПФ АВТОВАЗ» не имеет обособленных структурных подразделений.

Единственным акционером АО «НПФ АВТОВАЗ» является:

Полное наименование акционера	Место нахождения	Основной государственный регистрационный номер юридического лица	Идентификационный номер налогоплательщика	Доля акционера в уставном капитале	
				по номинальной стоимости (руб.)	в процентах от величины уставного капитала (%)
Открытое акционерное общество «АВТОВАЗ»	445024, Самарская обл., г. Тольятти, Южное шоссе, 36	1026301983113	6320002223	150 707 070	100

АО «НПФ АВТОВАЗ» не имеет бенефициарных владельцев.

Конечными владельцами АО «НПФ АВТОВАЗ» являются:

1. Renault SA (РеноСА).

Адрес: 13-15 Quai Le Gallo, 92100, Boulogne, Billancourt, French Republic (13-15 наб.ЛеГалло, 92100, Булонь, Бийянкур, Французская Республика).

Регистрационные данные: № 441639465 от 28.06.1955.

2. Nissan Motor company Ltd. (НиссанМоторкомпаниЛтд.).

Адрес: № 2 Takara-cho, Kanagawa-ku, Yokoham-shi, Kanagawa, Japan (№ 2 Такара-чо, Канагава-ку, Йокогам-ши, Канагава, Япония).

Регистрационные данные: № 0200-01-031109 от 26.12.1933.

Обстоятельства (основания), по которым указанные юридические лица признаются конечными владельцами АО «НПФ АВТОВАЗ»:

– ОАО «АВТОВАЗ» является единственным акционером АО «НПФ АВТОВАЗ». ОАО «АВТОВАЗ» владеет 100% акций АО «НПФ АВТОВАЗ» совокупной номинальной стоимостью 150 707 070 руб., от уставного капитала АО «НПФ АВТОВАЗ» в размере 150 707 070 руб. Соответственно, ОАО «АВТОВАЗ» для АО «НПФ АВТОВАЗ» является контролирующим лицом в значении, указанном в части тридцать первой статьи 2 Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

– Renault SA (РеноСА) и Nissan Motor company Ltd. (Ниссан Мотор компани Лтд.) входят в одну группу лиц и являются лицами, контролирующими ОАО «АВТОВАЗ» в значении, указанном в части тридцать первой статьи 2 Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

– Лица, контролирующие Renault SA (Рено СА) и NissanMotorcompanyLtd. (Ниссан Мотор компани Лтд.), в значении, указанном в части тридцать первой статьи 2 Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», отсутствуют.

## 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 такой 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.

#### **Страховые контракты**

Фонд считает страховым контрактом договоры по предоставлению НПО и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО 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.

Все обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям разделяются на:

- обязательства по ПР оцениваемые по актуарной стоимости,
- обязательства по ПН оцениваемые по актуарной стоимости,

Фонд классифицирует договор НПО или обязательного пенсионного страхования как договор страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», если по такому договору Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой

стороны (участника, застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате наступления страхового случая у Фонда могут возникнуть обязательства по выплате существенного дополнительного возмещения. Под дополнительным возмещением понимаются суммы, выплачиваемые сверх тех, которые подлежали ли бы выплате, если бы страховой случай не имел бы места.

Обязательства по ПР и ПН по договорам, классифицированным как страховые, учитываются по актуарной стоимости с использованием актуарных допущений в отношении смертности, увеличения пенсий и ставки дисконтирования, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

### **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.

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 пенсионной деятельности, 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.

### **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) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Фонда, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

#### *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

В мае 2014 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

В настоящий момент Фонд оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату 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.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для

целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Фонд полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на его финансовую отчетность.

*Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»*

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление о позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время Фонд оценивает влияние данных поправок.

*Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»*

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки.

В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удерживать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд.

*Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты:

признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. В настоящий момент Фонд оценивает влияние данных поправок и планирует применить их на дату вступления в силу.

#### 4. Связанные стороны

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.

#### Информация о связанных сторонах

N п/п	Полное фирменное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица
1. Лица, контролирующие АО «НПФ АВТОВАЗ»:		
1	Публичное акционерное общество «АВТОВАЗ»	445024, РФ, Самарская обл., г. Тольятти, Южное шоссе, 36
2	Alliance Rostec Auto B.V.	Jachthavenweg 130, 1081KJ Amsterdam, The Netherlands
3	Renault SA	921000, Республика Франция, Булонь-Бийанкур, наб. Ле Гало, 13-15
4	Nissan Motor company Ltd.	2, Takara-cho, Kanagawa-ku, Yokohama-shi, Kanagawa 220-8623, Japan
2. Лица, контролируемые АО «НПФ АВТОВАЗ», отсутствуют. Лица, на которые АО «НПФ АВТОВАЗ» оказывает существенное влияние, отсутствуют.		
3. Лица, оказывающие значительное влияние на АО «НПФ АВТОВАЗ»:		
5	Басев Виктор Владимирович	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
6	Зайцев Сергей Юрьевич	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
7	Зибров Александр Петрович	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных



		на раскрытие данной информации сведения не указываются
8	Никулина Инга Эдуардовна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
9	Марченко Сергей Викторович	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
10	Петров Игорь Анатольевич	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
11	Шах Алексей Олегович	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
12	Игнатьев Андрей Николаевич	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
13	Качура Владимир Николаевич	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
14	Краева Зоя Николаевна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
15	Некрасов Юрий Викторович	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
16	Солуянова Валентина Павловна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются

#### Сделки со связанными сторонами

Между АО «НПФ АВТОВАЗ» и ПАО «АВТОВАЗ» заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения от 19.10.2006 г. № 7493, по которому в 2016 году вкладчик вносил пенсионные взносы. Договор заключен в пользу работников ПАО «АВТОВАЗ». Пенсионные взносы вкладчика учитываются на именных пенсионных счетах участников. Операции между «АО «НПФ АВТОВАЗ» и связанными сторонами Фонда по состоянию на 31.12.2016 г.:

Наименование связанной стороны	ИНН	Описание операции	Сумма, тыс. рублей	Остаток по операциям, тыс. рублей
ПАО «АВТОВАЗ»	6320002223	Перечисление пенсионных взносов в пользу участников	301 037	-

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Наличные денежные средства	0	2	2
Остатки денежных средств на счетах в банках	6 588	61 682	17 868
Депозиты в банках	1 212 892		
Брокерские и аналогичные счета	1 621	2 480	1 252
	<u>1 221 101</u>	<u>64 164</u>	<u>19 122</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 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Акции российских компаний	5 780	4 272	4 022
Корпоративные облигации российских компаний	97 322	209 413	288 683
Государственные ценные бумаги	256 717	111 462	123 592
	<b>359 819</b>	<b>325 147</b>	<b>416 297</b>

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Права требования по прочим расчетам	8 073	11 693	8 934
Переизлиаты по социальным отчислениям	-	-	-
	<b>8 073</b>	<b>11 693</b>	<b>8 934</b>

## 8. Основные средства, инвестиционное имущество

В 2015 году здание числилось в составе основных средств.

Согласно принятым положениям Учетной политики основные средства учитывались по переоцененной стоимости с отражением результата переоценки в прочем совокупном доходе.

В 2016 году здание перевели в состав инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество учитывается по переоцененной стоимости с отражением результата переоценки в составе прибылей/убытков. Инвестиционное имущество не амортизируется.

(тыс. руб.)

	Здание	Компьютеры, оборудование, мебель	ИТОГО Основные средства	Инвестици- онное имущество
<b>Справедливая стоимость</b>				
31 декабря 2014 года	72 823	631	73 454	-
31 декабря 2015 года	68 171	1 393	69 564	-
31 декабря 2016 года	-	1 837	1 837	75 430

**9. Пенсионные обязательства***Обязательства по пенсионной деятельности*

<i>(в тыс. рублей)</i>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Обязательства по страховым контрактам по НПО	1 266 821	869 957	809 836
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	220 575	205 799	165 718
<b>Итого обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>1 487 396</b>	<b>1 075 756</b>	<b>975 554</b>

*Взносы по договорам НПО*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Взносы по договорам НПО	378 001	86 411
<b>Всего взносов по договорам НПО</b>	<b>378 001</b>	<b>86 411</b>

*Взносы по договорам ОПС*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Взносы по договорам ОПС:	39 265	3 868
<b>Всего взносов по договорам ОПС</b>	<b>39 265</b>	<b>3 868</b>

*Выплаты по договорам НПО*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Выплаты по договорам НПО:	221 467	215 032
<b>Всего выплат по договорам НПО</b>	<b>221 467</b>	<b>215 032</b>

*Выплаты по договорам ОПС*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Выплаты по договорам ОПС:	36 713	40 628
<b>Всего выплаты по договорам ОПС</b>	<b>36 713</b>	<b>40 628</b>

**10. 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, осуществляемое 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.

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

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

**Начисление текущего налога за год:**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Текущий налог на прибыль	(17)	(17)
(Расход)/доход по отложенному налогу	(1 882)	-
<b>Итого (расход)/доход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 899)</b>	<b>(17)</b>

**Расчет отложенных налогов**

**2016 г.**

**(в рублях)**

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	6 588 094	6 588 094	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	1 212 891 715	1 212 891 715	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	1 620 928	1 620 928	-
Денежные средства и их эквиваленты	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	356 528 697	359 818 667	(3 289 970)
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность, в т.ч. расчеты с покупателями	8 073 218	8 073 218	-
расчеты с покупателями	покупателями-сч. 76	8 073 218	8 073 218	-
Доходные вложения в материальные ценные	Доходные вложения в материальные ценные	73 014 923,01	75 430 000	(2 415 077)
Основные средства	Основные средства	4 322 117,00	4 322 117	-
Основные средства	Накопленная амортизация	(2 485 246)	(2 485 246)	-
Нематериальные активы	Нематериальные активы	2 093 040,00	2 093 040	-
Нематериальные активы	Накопленная амортизация	(218)	(218)	-

Текущие налоговые активы	сч.68 - налог на прибыль (переплата)	16 950	16 950	-
Капитализированные аквизиционные затраты	Капитализированные аквизиционные затраты	-	3 706 193	(3 706 193)
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>0</b>	<b>1 670 737 436</b>	<b>1 680 148 676</b>	<b>(9 411 240)</b>
Обязательства по пенсионным резервам	Пенсионные резервы, учитываемые по актуарной оценке	-	-	-
Обязательства по пенсионным резервам	Пенсионные резервы - инвестиционные контракты	(1 181 364 600)	(1 181 364 600)	-
Обязательства по пенсионным накоплениям	Пенсионные накопления, учитываемые по актуарной оценке	(215 387 230)	(215 387 230)	-
Обязательства по пенсионным накоплениям	Пенсионные накопления - инвестиционные контракты	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства	0	-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(9 137 335)	(9 137 335)	-
Прочие нефинансовые обязательства	оценочные обязательства - сч.96	(811 188)	(811 188)	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>0</b>	<b>(1 408 582 601)</b>	<b>(1 408 582 601)</b>	<b>-</b>
Уставный капитал	Уставный капитал	(153 291 070)	(153 291 070)	-
Добавочный капитал	Добавочный капитал	-	-	-
Резервный капитал	Резервный капитал	-	-	-
Целевые средства	Целевые средства	-	-	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль прошлых периодов	(168 328 561)	(168 328 561)	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль текущего периода	148 770 305	148 770 305	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль текущего периода ПР	-	-	-
РППО- ПР	РОПС	-	-	-
страховой резерв	Страховой резерв	(85 456 091)	(85 456 091)	-
актуарный профицит (дефицит)	Актуарные разницы	-	-	-
Профицит (дефицит) по обязательствам по пенсионным накоплениям:	0	-	-	-
РТПН-ПН	0	-	-	-
резерв единовременных выплат	резерв единовременных выплат	-	-	-
РОПС- ПН	РОПС	(5 187 438)	(5 187 438)	-
прочий профицит (дефицит)	Актуарные разницы	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9 411 240)</b>
		ОНА/ОНО	20%	(1 882 248)

**11. Прочие обязательства включают в себя:**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обязательства по прочим расчетам	9 137	11 986	8 747
Обязательства по прочим налогам, кроме налога на прибыль	-	662	681
Оценочное обязательство на оплату отпусков	811	-	-
	9 948	12 648	9 428

**12. 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 2016 года доля ОАО «АВТОВАЗ» в уставном капитале Фонда составляет 53,6%.

**13. 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.

## 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 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	47 310	-	-	898 270
Прочая дебиторская задолженность	8 934	8 934	-	-	-	-	8 934
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
Прочие обязательства	13 398	13 398	-	-	-	-	13 398

*Анализ финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2016 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		1 212 892	-	-	-	-	1 212 892
Прочая дебиторская задолженность	8 073	8 073	-	-	-	-	8 073
Прочие обязательства	9 949	9 949	-	-	-	-	9 949

### **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 2016 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	359 819	-	-	359 819
Основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 837	-	1 837
Инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль и убыток		75 430		75 430
<b>Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>359 819</b>	<b>77 267</b>	<b>-</b>	<b>437 086</b>

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 через прочий совокупный доход	-	69 564	-	69 564
<b>Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>325 147</b>	<b>69 564</b>	<b>-</b>	<b>394 711</b>

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 через прочий совокупный доход	-	73 454	-	73 454
<b>Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>416 297</b>	<b>73 454</b>	<b>-</b>	<b>489 751</b>

#### 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 2016 года минимальное значение величины собственных средств (капитала) должно составлять 150 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года размер собственных средств Фонда соответствовал законодательно установленному уровню.

#### 14. 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, использованных 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.

## 15. 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. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

### Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

по состоянию на 31.12.2016 г.

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	359 819	-	-	359 819
<b>Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости</b>	359 819	-	-	359 819