

**Акционерное общество
«Ханты-Мансийский
негосударственный
пенсионный фонд»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение	9
2. Краткое изложение принципов учетной политики.....	22
3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	41
4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности.....	44
5. Первое применение	50
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	56
7. Депозиты в кредитных организациях	57
8. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	58
9. Дебиторская задолженность	60
10. Прочие финансовые активы	61
11. Запасы.....	62
12. Авансы выданные	62
13. Основные средства.....	63
14. Инвестиционное имущество	63
15. Нематериальные активы	64
16. Отложенные налоги	65
17. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	66
18. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	66
19. Кредиторская задолженность	67
20. Кредиты и займы.....	67
21. Оценочные обязательства	68
22. Совокупный вклад учредителей/ акционерный капитал	69
23. Неконтролирующие доли	72
24. Выручка	72
25. Себестоимость	72
26. Процентные доходы	72
27. Процентные расходы	73
28. Прочие инвестиционные доходы/(расходы)	73
29. Административные расходы	73
30. Прочие операционные доходы (расходы)	74
31. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	74
32. Условные обязательства.....	84
33. Справедливая стоимость финансовых инструментов	85
34. Операции со связанными сторонами	87
35. События после отчетной даты.....	90

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Руководство Акционерного Общества «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности АО «Ханты-Мансийский НПФ» (далее – «Фонд») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированных отчетов об изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и изложение основных принципов учетной политики и других пояснительных записок в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Фонда и его дочерних обществ;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена Руководством АО «Ханты-Мансийский НПФ» 30 мая 2016 года.

От имени Руководства Фонда:

Охлопков А. А.
Президент Фонда



30 мая 2016 года
г. Ханты-Мансийск

Почекайло Т. Н.
Главный бухгалтер Фонда

30 мая 2016 года
г. Ханты-Мансийск

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров АО «Ханты-Мансийский НПФ».

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» (далее – «Фонд»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	4 235 669	2 881 350	2 665 400
Депозиты в кредитных организациях	7	3 336 060	4 516 568	4 950 503
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8, 34	9 813 155	7 975 448	8 515 309
Дебиторская задолженность	9, 34	1 809 911	2 860 265	2 345 847
Прочие финансовые активы	10, 34	482 583	370 009	88 230
Запасы	11	11 392 294	15 231 662	11 965 620
Авансы по налогу на прибыль		44 777	28 537	14 149
Авансы выданные	12	715 156	1 114 659	1 252 754
Основные средства	13	17 644	17 608	41 966
Инвестиционное имущество	14	928 874	805 335	217 794
Нематериальные активы	15	14 490	16 309	17 900
Отложенные налоговые активы	16	469 962	443 507	566 606
ИТОГО АКТИВОВ		33 260 575	36 261 257	32 642 078
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	17	9 768 773	10 003 291	10 085 244
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	18, 34	15 995 097	15 341 303	16 371 521
Кредиторская задолженность	19, 34	4 776 762	8 331 128	5 781 097
Кредиты и займы	20	1 713 372	2 181 573	503 941
Отложенные налоговые обязательства	16	27 854	99 531	13 355
Оценочные обязательства	21	20 287	23 433	26 242
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		32 302 145	35 980 259	32 781 400
КАПИТАЛ				
Совокупный вклад участников	22	-	-	520 716
Акционерный капитал	22	312 430	312 430	-
Прочие резервы	22	1 144 379	969 263	987 065
Непокрытый убыток		(498 386)	(1 000 690)	(2 078 574)
		958 423	281 003	(570 793)
Неконтролирующие доли	23	7	(5)	431 471
ИТОГО КАПИТАЛ		958 430	280 998	(139 322)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		33 260 575	36 261 257	32 642 078

Охлопков А. А.
Президент Фонда



30 мая 2016 года
г. Ханты-Мансийск

Почкайло Т. Н.
Главный бухгалтер Фонда

30 мая 2016 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 9 по 91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015	2014
Взносы			
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	17	42 355	18 118
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	18, 34	2 975 961	1 622 810
Итого взносы		3 018 316	1 640 928
Выплаты			
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	17	(1 540 435)	(130 641)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	18, 34	(2 595 156)	(2 675 509)
Итого выплат		(4 135 591)	(2 806 150)
Увеличение обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования		234 518	81 953
(Уменьшение)/увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		(653 794)	1 030 218
Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности		(1 536 551)	(53 051)
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности		(124 881)	(82 555)
Выручка	24	8 161 022	6 100 984
Себестоимость	25, 34	(7 708 445)	(4 983 116)
Процентные доходы	26	1 876 236	1 383 954
Процентные расходы	27	(6 417)	(19 087)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	28	1 180 524	(829 771)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности		3 378 039	1 570 409
Административные расходы	29	(774 153)	(783 695)
Прочие операционные расходы	30	(389 376)	(104 877)
Прибыль до налогообложения		677 959	628 786
Расходы по налогу на прибыль	16	(527)	(254 668)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		677 432	374 118

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015	2014
Прибыль за год, относящаяся к:			
Собственникам Фонда		677 420	374 123
Неконтрольным долям участия		12	(5)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за период		677 432	374 118
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Собственникам Фонда		677 420	374 123
Неконтрольным долям участия		12	(5)

Охлопков А. А.
Президент Фонда

30 мая 2016 года
г. Ханты-Мансийск



Почкайло Т. Н.
Главный бухгалтер Фонда

30 мая 2016 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 9 по 91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение

Открытое акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд», (далее – Фонд) было создано 2 сентября 2014 года в результате преобразования Ханты-Мансийского негосударственного пенсионного фонда (запись в Единый государственный реестр юридических лиц внесена Управлением Федеральной налоговой службы по Ханты-Мансийскому автономному округу – Югре 2 сентября 2014 года). Со 2 сентября 2014 года все права и обязательства Ханты-Мансийского негосударственного пенсионного фонда были переданы в порядке правопреемства в ОАО «Ханты-Мансийский НПФ». С 11 февраля 2016 года организационно-правовая форма изменилась на Акционерное общество.

Изменения № 1 в Устав Фонда, которыми изменено наименование Фонда в части его организационно-правовой формы (с Открытого акционерного общества на Акционерное общество) зарегистрированы Управлением Федеральной налоговой службы по Ханты-Мансийскому автономному округу – Югре, о чем 11 февраля 2016 года внесена запись в единый государственный реестр юридических лиц.

Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд создан в 1995 году. Учредителем являлся Ханты-Мансийский автономный округ – Югра в лице департамента государственной собственности.

Решение о реорганизации Ханты-Мансийского негосударственного пенсионного фонда в форме преобразования в открытое акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» было принято 26 июня 2014 года на заседании Совета Фонда, также на указанном заседании было утверждено Решение о выпуске ценных бумаг, подлежащих размещению при его создании путем реорганизации (протокол № 84 от 26 июня 2014 года).

В соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг выпускались следующие ценные бумаги:

- форма ценных бумаг – акции обыкновенные, именные, бездокументарные;
- номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 15 (пятнадцать) копеек.
- количество ценных бумаг выпуска: 2 082 862 604 (два миллиарда восемьдесят два миллиона восемьсот шестьдесят две тысячи шестьсот четыре) штуки.

19 августа 2014 года Центральным банком РФ зарегистрирован выпуск ценных бумаг, которому присвоен государственный регистрационный номер: 1-01-50191-А.

На первом этапе – на дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации акционерного пенсионного фонда (2 сентября 2014 года) 75% (1 562 146 953 шт.) именных обыкновенных бездокументарных акций Фонда были распределены нижеследующим лицам пропорционально размеру доли вклада в совокупном вкладе учредителей, реорганизуемого Ханты-Мансийского негосударственного пенсионного фонда:

- Департамент по управлению государственным имуществом Ханты-Мансийского автономного округа – Югры от имени Ханты-Мансийского автономного округа – Югры – 1 483 206 516 штук;
- ОАО «Государственная страховая компания «Югория» – 60 115 795 штук;
- ООО «Северавтотранс» – 188 743 штуки;
- ПАО «ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК ОТКРЫТИЕ» – 18 635 896 штук;
- Государственное предприятие Ханты-Мансийского автономного округа «Исполнительная дирекция Фонда поколений Ханты-Мансийского автономного округа» – 3 штуки.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

На втором этапе размещались 25% акций (520 715 651 шт.), 10 сентября 2015 года Советом директоров Фонда (протокол № 16 от 10 сентября 2015 года) было принято решение распределить обыкновенные бездокументарные акции Фонда, оставшиеся неразмещенными на дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации Фонда, в следующем порядке:

- акционерам Фонда пропорционально количеству принадлежащих им акций;
- определить список лиц, которым подлежат распределению акции, оставшиеся неразмещенными на дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации Фонда, и количество акций, подлежащих распределению каждому из таких лиц;
- Департамент по управлению государственным имуществом Ханты-Мансийского автономного округа – Югры от имени Ханты-Мансийского автономного округа – Югры – 494 402 172 штуки.
- Открытое акционерное общество «Государственная страховая компания «Югория» – 20 038 598 штук.

ОАО «Северавтотранс» (с 05 марта 2015 года, изменение организационно-правовой формы в результате реорганизации в форме преобразования, ранее – ООО «Северавтотранс») – 62 914 штук.

ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» (с 5 ноября 2014 года переименование в результате реорганизации в форме присоединения, ранее – ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) – 6 211 966 штук.

Государственное предприятие Ханты-Мансийского автономного округа «Исполнительная дирекция Фонда поколений Ханты-Мансийского автономного округа» – 1 штука.

Определить срок размещения акций, оставшихся неразмещенными на дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации Фонда – 18 сентября 2015 года.

Таким образом, 18 сентября 2015 года все выпущенные акции Фонда были размещены, о чем в реестр акционеров Фонда внесены соответствующие записи.

Отчет об итогах выпуска ценных бумаг Фонда зарегистрирован в Центральном Банке Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») 22 октября 2015 года.

АО «Ханты-Мансийский НПФ» сформировал уставный капитал в размере 312 429 тыс. руб.

Решение о внесении Фонда в реестр негосударственных пенсионных фондов – участников системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования принято ЦБ РФ 17 февраля 2016 года. Фонд внесен в указанный реестр под номером 36.

В соответствии с требованиями пп.5 ч.1 ст. 19 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» негосударственный пенсионный фонд признается соответствующим требованиям Системы гарантирования при условии, что с 1 января 2016 года акционерами фонда являются физические лица или юридические лица, созданные в форме хозяйственного общества.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

Поскольку в числе акционеров Фонда имелось публично-правовое образование – субъект Федерации – Ханты-Мансийский автономный округ – Югра (далее – автономный округ), с целью соответствия требованиям законодательства Правительством автономного округа было принято решение передать принадлежащие ему акции Фонда в порядке приватизации путем внесения их в уставный капитал создаваемого АО «ЮграКапитал» (Распоряжение Правительства Ханты-Мансийского автономного округа – Югры № 675-рп от 20 ноября 2015 года). Решение о передаче пакета акций автономного округа АО «ЮграКапитал» было согласовано с Федеральной антимонопольной службой РФ (решение от 2 декабря 2015 года) и ЦБ РФ (решение от 4 декабря 2015 года), после чего 10 декабря 2015 года запись о создании АО «ЮграКапитал» была внесена в единый государственный реестр юридических лиц. Операция по передаче акций от автономного округа АО «ЮграКапитал» в реестре акционеров Фонда проведена 29 декабря 2015 года.

Акции, принадлежащие Государственному предприятию «Исполнительная дирекция Фонда поколений Ханты-Мансийского автономного округа», были проданы АО «Государственная страховая компания «Югория», операция по передаче акций в реестре акционеров Фонда была проведена 24 декабря 2015 года.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2015 года состав акционеров Фонда соответствует требованиям пп.5 ч.1 ст. 19 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений», акции принадлежат следующим хозяйственным обществам:

- АО «ЮграКапитал» – 1 977 608 688 шт., что составляет 94,95% уставного капитала;
- АО «Государственная страховая компания «Югория» – 80 154 397 шт., что составляет 3,85% уставного капитала;
- ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» – 24 847 862 шт., что составляет 1,19% уставного капитала;
- ОАО «Северавтотранс» – 251 657 шт., что составляет 0,01% уставного капитала.

Конечной контролирующей стороной Группы является правительство Ханты-Мансийского автономного округа – Югры, являющегося субъектом Российской Федерации (РФ).

Исключительными видами деятельности Фонда в соответствии с Уставом являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «НПО») участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения;
- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (далее – «ОПС») в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

Фонд, как юридическое лицо, был зарегистрирован Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 10 по Центральному административному округу города Москвы 19 июля 2002 года (ОГРН №1027710001142), учетный номер в ведомственном реестре зарегистрированных некоммерческих организаций 7714230031.

Местонахождение: 628011 Российская Федерация, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, город Ханты-Мансийск, улица Комсомольская, 59А.

АО «Ханты-Мансийский НПФ» имеет 6 филиалов и 10 представительств на территории Ханты-Мансийского автономного округа – Югра и за его пределами (г. Тюмень, г. Екатеринбург, г. Челябинск).

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

АО «Ханты-Мансийский НПФ» осуществляет свою деятельность на основании Федерального Закона РФ «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ, других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава и Правил Фонда.

Фонд осуществляет свою деятельность на основании государственной лицензии №56/2 от 04 мая 2006 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. Срок действия: без ограничения срока действия. Выдана ФСФР России, Переоформлена Центральным банком Российской Федерации (Банк России) (Уведомление №52-1/2572 от 24 февраля 2016 года).

Деятельность фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц. Инвестиционный портфель средств пенсионных накоплений Фонда преимущественно составляют вложения в ценные бумаги (государственные ценные бумаги и корпоративные облигации), а также банковские депозиты.

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) участников фонда осуществляется на добровольных началах и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда. В рамках осуществления деятельности по НПО Фонд реализует региональную программу дополнительного пенсионного обеспечения (ДПО) отдельных категорий граждан Ханты-Мансийского автономного округа – Югры в соответствии с Законом автономного округа от 6 июля 2011 года № 64-оз, а так же услуги по государственному стимулированию развития дополнительного пенсионного обеспечения в соответствии с Законом автономного округа от 6 июля 2011 года № 63-оз. Инвестиционный портфель средств пенсионных резервов преимущественно составляют вложения в строительный бизнес, реализуемый посредством компаний, входящих в состав Группы, а также в банковские депозиты. Наряду с этим, в составе портфеля имеются государственные ценные бумаги и корпоративные облигации (в совокупности составляют до 15% от портфеля).

Активное участие Группы в реализации строительных проектов и программ обусловлено:

- исторически сложившимися приоритетами инвестирования в экономику региона (Ханты-Мансийского автономного округа-Югры) средств пенсионных резервов, связанными с наличием высокой потребности округа в строительстве жилья;
- надежностью и прибыльностью инвестиций в девелоперские проекты при надлежащем уровне планирования, управления и контроля;
- благоприятной рыночной конъюнктурой, невзирая на периодически возникающие кризисные явления в российской экономике, в том числе высокой емкостью строительного рынка, наличием стабильно развивающегося спроса, наличием возможностей по его прогнозированию и предвидению потребностей;
- наличием кадрового потенциала для реализации строительных проектов и программ;
- участием в государственных программах переселения и кредитования населения.

В настоящее время строительные проекты Группы представлены в следующих городах Ханты-Мансийского автономного округа – Югры: г. Ханты-Мансийск, г. Сургут, г. Нефтеюганск, г. Нижневартовск, г. Нягань, г. Югорск, г. Урай, г. Лангепас. Строительство проектов производится в соответствии с производственной программой, разработанной руководством в рамках среднесрочного бизнес-планирования. Производственная программа носит клиентоориентированный рыночный характер и основана на ожиданиях руководства по развитию рынка недвижимости адекватно сложившимся на текущий момент тенденциям.

1. Введение (продолжение)

В соответствии с бизнес-планированием средний срок строительства объектов оценивается до двух лет, общая продолжительность реализации проекта (от концепции до реализации квартир) – на уровне трех-четырёх лет. В период 2016-2020 гг. ожидается ввод в эксплуатацию более 900 тыс. кв. м. жилья и коммерческой недвижимости. План продаж, разработанный руководством в рамках среднесрочного бизнес-планирования, основан на ожиданиях руководства по получению ежегодной прибыли от реализации строительных проектов на уровне, достаточном для исполнения обязательств, закрепленных мировыми соглашениями (реструктуризация долгов прошлых лет), а также капитализации бизнеса с точки зрения акционерного участия. Вложения Группы в жилые квартиры в строящихся домах, готовые квартиры в домах, сданных в эксплуатацию, а также инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2015 года составляют 37% от активов Группы (по состоянию на 31 декабря 2014 года – 44%, по состоянию на 1 января 2014 года – 47%).

На средства пенсионных резервов не может быть обращено взыскание по долгам фонда (за исключением долгов фонда перед его участниками), вкладчиков, страхователей, управляющей компании (управляющих компаний), специализированного депозитария и иных третьих лиц, включая застрахованных лиц и участников, к ним также не могут применяться меры по обеспечению заявленных требований, в том числе арест имущества.

На средства пенсионных накоплений и активы, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, не может быть обращено взыскание по обязательствам фонда (за исключением обязательств фонда перед застрахованными лицами и их правопреемниками), вкладчиков, страхователя, управляющей компании (за исключением обязательств, возникших в связи с осуществлением ею деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений), специализированного депозитария и иных лиц, включая застрахованных лиц и участников, к ним также не могут применяться меры по обеспечению заявленных требований, в том числе арест имущества.

Активы передаются в доверительное управление на основании договоров доверительного управления. Текст договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений соответствует Типовой форме договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений между негосударственным пенсионным фондом и управляющей компанией (Приказ ФСФР России от 6 июля 2010 года №10-44/пз-н). Договоры доверительного управления средствами пенсионных резервов заключены на условиях, предусмотренных общими нормами гражданского законодательства, а также специальными нормами в сфере доверительного управления имуществом, с учетом требований и ограничений, предусмотренных нормативными актами Российской Федерации.

При заключении договора доверительного управления и его пролонгации, управляющая компания должна удовлетворять критериям, указанным в Требованиях к управляющей компании и специализированному депозитарию для заключения договоров с Фондом (утверждены Президентом Фонда от 16 декабря 2015 года). По итогам календарного года по всем действующим договорам доверительного управления проводится проверка на соответствие предъявляемым к управляющим компаниям требованиям.

Передача средств пенсионных накоплений в доверительное управление осуществляется согласно Правил определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании (утверждены Президентом Фонда от 16 декабря 2015 года), которыми предусмотрены варианты решений в зависимости от аналитической информации.

Выбор и состав активов для инвестирования средств пенсионных накоплений и/или размещения средств пенсионных резервов регулируется действующим законодательством и внутренними нормативными документами Фонда, а именно Порядком размещения средств пенсионных резервов, имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности (собственных средств) и инвестирования средств пенсионных накоплений (утвержден Решением Совета Фонда 16 мая 2012 года) и разработанными на основании Порядка инвестиционными декларациями (неотъемлемые приложения к договорам доверительного управления).

1. Введение (продолжение)

В соответствии с решением Совета Фонда (Протокол №66 от 16 мая 2012 года) утвержден Порядок размещения средств пенсионных резервов, имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности и инвестирования средств пенсионных накоплений (далее-Порядок размещения) Ханты-Мансийского негосударственного пенсионного фонда. Указанный Порядок размещения определяет обязательные для выполнения правила и требования к составу и структуре активов Фонда. В документе отражены общие принципы и порядок размещения средств пенсионных резервов, имущества на обеспечение уставной деятельности (именуемому собственные средства в редакции пп.а) п.35 ФЗ №410-ФЗ от 8 декабря 2013 года «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации») и инвестирования средств пенсионных накоплений, требования к составу и структуре пенсионных резервов, требования к составу и структуре пенсионных накоплений, требования к составу и структуре собственных средств Фонда.

Согласно принятому Порядку размещения устанавливается список эмитентов (ценные бумаги) и банков (депозиты) для инвестирования/размещения, описываются инвестиционные декларации паевых инвестиционных фондов, в инвестиционные паи которых размещаются пенсионные резервы, установлены ограничения на одного эмитента (на группу связанных эмитентов), а также ограничены доли по направлениям инвестирования, при размещении по ряду эмитентов требуется наличие гарантий Правительства РФ и головных компаний.

Во исполнение Порядка размещения Фондом разработаны и внедрены в практику работы управляющих компаний основополагающие документы – инвестиционная декларация (устанавливается в соответствии с принятым Порядком размещения), являющаяся приложением к договорам доверительного управления, а также типовой договор доверительного управления с приложением форм отчетности (унификация форм и сроков предоставления отчетности).

Фондом заключены договоры доверительного управления со следующими управляющими компаниями:

- Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОРЕОЛ» (далее – ООО «УК ОРЕОЛ»). Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00758, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам России (далее – «ФСФР России») 7 сентября 2010 года. Без ограничения срока действия. Адрес регистрации: Российская Федерация, 119334, г. Москва, ул. Вавилова, д. 5, корп.3. ООО «УК ОРЕОЛ» является связанной стороной Фонда и входит в состав Группы.
- Закрытое акционерное общество «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда). Лицензия от 17 декабря 2002 года № 21-000-1-00094 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России. Без ограничения срока действия. Адрес регистрации: Российская Федерация, 117556, Москва, Симферопольский бульвар, 13.
- Закрытое Акционерное Общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент». Лицензия Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России (далее – «ФКЦБ России») № 21-000-1-00064 от 22 мая 2002 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Без ограничения срока действия. Адрес регистрации: Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2.
- Закрытое акционерное общество «Газпромбанк – Управление активами». Лицензия ФКЦБ России № 21-000-1-00657 от 15 сентября 2009 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Без ограничения срока действия. Адрес регистрации: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская д.63.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

- Открытое акционерное общество «РОНИН Траст». Лицензия ФКЦБ России № 21-000-1-00100 от 24 декабря 2002 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Без ограничения срока действия. Адрес регистрации: Российская Федерация, 105064, г. Москва, улица Казакова д. 23, с.1.
- Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «КапиталЪ». Лицензия ФКЦБ России № 21-000-1-00058 от 01.02.2002г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Без ограничения срока действия. 119180, Россия г. Москва, ул. Большая полянка, д. 47, стр. 1

Фонд является конечным материнским предприятием компаний Группы (далее – «Группа»).

В Группу входят следующие предприятия, консолидированные для целей данной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)			Вид деятельности
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года	
АО «Ханты-Мансийский НПФ»	РФ	Материнская организация			Пенсионная деятельность
ЗАО «ЮграИнвест-СтройПроект»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Северные строительные технологии»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Югорская Звезда 1»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Югорская Звезда 2»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Шаимский ПК5»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Шаимский ПК6»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Александрия 6-10»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)			Вид деятельности
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года	
ООО «Микрорайон 3»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Ханты-Мансийск СтройРесурс»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО ХМПНФ – недвижимость	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «НПФ-Дивизион»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Микрорайон «Центральный» (ГранитПроект)	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Микрорайон 15, дом 15» (РеалПроект)	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион – Южный»	РФ	в процессе ликвидации с 25.05.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион – Истейт»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Квартал Свердлова» (Дивизион – Проект)	РФ	ликвидировано 11.11.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион – Инвест»	РФ	в процессе ликвидации с 21.12.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Квартал «Молодежный» (Мегаполис-Строй)	РФ	в процессе ликвидации с 21.07.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)			Вид деятельности
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года	
ООО «Микрорайон 39, дом 1» (СтройГрупп)	РФ	ликвидировано 22.12.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Ханты-Мансийск – девелопмент»	РФ	ликвидировано 22.09.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион – Вариант»	РФ	ликвидировано 12.08.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Авалон, корпус 4» (АрсеналСтрой)	РФ	ликвидировано 07.10.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Микрорайон 16»	РФ	в процессе ликвидации с 10.04.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Микрорайон 3»	РФ	ликвидировано 05.11.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Микрорайон 39»	РФ	ликвидировано 12.11.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Микрорайон 4А»	РФ	в процессе ликвидации с 26.02.2016	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Чкалова 7»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Микрорайон 6»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)			Вид деятельности
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года	
ЗАО «Чкалова 7 корпус 2»	РФ	100%	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «ХМДЦ»	РФ	в процессе ликвидации с 30.06.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «УК «Ореол»	РФ	100%	100%	100%	Управляющая компания
ЗАО «УК «НИМБУС»	РФ	100%	100%	100%	Управляющая компания
ООО «ОРЕОЛ УН»	РФ	100%	100%	100%	Управляющая компания
ООО «Ипотечно-брокерская компания «Квартал»	РФ	-	ликвидировано 07.11.2014	100%	Риэлтерская деятельность
ООО «Сургут-девелопмент»	РФ	-	ликвидировано 05.09.2014	100%	Риэлтерская деятельность
ООО «Югра-недвижимость»	РФ	ликвидировано 29.12.2015	в процессе банкротства	в процессе банкротства	Риэлтерская деятельность
ООО «Югра-Агрокомплекс»	РФ	-	ликвидировано 09.12.2014	100%	Риэлтерская деятельность
ООО «Югра-девелопмент»	РФ	-	ликвидировано 09.12.2014	100%	Риэлтерская деятельность
ЗАО «Мясницкая 4»	РФ	-	ликвидировано 23.09.2014	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений
ООО «Премьер»	РФ	-	ликвидировано 04.09.2014	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений
ООО «Микрорайон 30, дом 5»	РФ	-	ликвидировано 04.09.2014	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений
ООО «Александрия 3»	РФ	-	ликвидировано 04.09.2014	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений
ООО «Микрорайон 30, дом 15,16,18»	РФ	-	ликвидировано 04.09.2014	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)			Вид деятельности
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года	
ООО «Микрорайон 30, дом 13»	РФ	-	ликвидировано 04.09.2014	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений
ООО «Микрорайон 5а-3»	РФ	ликвидировано 17.02.2015	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений
ЗПИФН «Проектный» (ОР)	РФ	100%	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФК «Югра-кредитный» (ОР)	РФ	100%	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФДПИ «Югра-Проектный» (ОР)	РФ	100%	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФН «Югра Коммерческая Недвижимость» (НБ)	РФ	99,9971%	99,8498%	99,8498%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФН «Территория Югра» (РД)	РФ	100%	100%	90,3357%	Инвестиционная деятельность
ЗПИРФ «Югра Рентный Фонд» (НБ)	РФ	99,9427%	99,9427%	99,9427%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФН «Югра» (НБ)	РФ	100%	99,9997%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФН «Югра-Рантье» (НБ)	РФ	100%	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФСИ «Инвестиции Югры» (ОР)	РФ	100%	100%	100%	Инвестиционная деятельность

Численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 289 человек (на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года соответственно составляет 345 человек и 337 человек).

Обзор обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации. В соответствии с Конституцией РФ и Законом, граждане имеют право на пенсию по старости. Право на нее имеют мужчины, достигшие возраста 60 лет, и женщины, достигшие возраста 55 лет, при наличии необходимого страхового стажа и минимальной суммы пенсионных баллов (с учетом переходных положений пенсионного законодательства). Отдельные категории граждан могут получить право на страховую пенсию раньше. Списки работ, производств, профессий, должностей, специальностей и учреждений (организаций), с учетом которых назначается досрочная пенсия по старости, утверждены Правительством РФ.

Обязательное пенсионное страхование в РФ осуществляет Пенсионный фонд Российской Федерации (далее – «ПФР»). Пенсия по старости состоит из страховой и накопительной частей.

Страховая составляющая пенсии по старости определяется на основе уплаченных страховых взносов в ПФР работодателями застрахованного лица. Государство несет ответственность по обязательствам ПФР перед застрахованными лицами в отношении страховой части пенсии.

Накопительная составляющая пенсии по старости формируется у граждан 1967 года рождения и моложе и финансируется за счет взносов, уплаченных в ПФР и негосударственные пенсионные фонды (далее – «НПФ») работодателями застрахованного лица, а также добровольных взносов застрахованных лиц и доходов от инвестирования этих взносов.

Застрахованное лицо имеет право передать свои пенсионные сбережения из ПФР в негосударственный пенсионный фонд, а также обратно в ПФР или другой НПФ.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

В соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года №410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных Фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в срок до 1 января 2016 года НПФ, являющиеся некоммерческими организациями и осуществляющие деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, подлежат преобразованию в НПФ, являющиеся акционерными обществами или ликвидации. Минимальный размер уставного капитала фондов должен составлять не менее 120,000 тыс. руб., а с 1 января 2020 года – не менее 150,000 тыс. руб. НПФ, осуществляющие деятельность по обязательному пенсионному страхованию, обязаны не позднее 1 января 2016 года подать ходатайство в ЦБ РФ о вынесении заключения о соответствии негосударственного пенсионного фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц, требуемых АСВ.

Прохождение процедуры акционирования и вступление в систему гарантирования позволили Фондам получить замороженные ранее средства пенсионных накоплений, а именно:

- Взносы работодателей на накопительную часть за вторую половину 2013 года (находятся во временном размещении в ПФР);
- Средства граждан, написавших в 2013-2014 годах заявление о переводе накоплений (находятся в ПФР, либо в предыдущем НПФ).

В соответствии с мораторием на перечисление пенсионных накоплений в управляющие компании (далее – «УК») и негосударственные пенсионные фонды, пенсионные накопления за 2014 год были направлены в распределительную систему на текущие выплаты пенсионерам. В 2014 году вышел Закон о продлении моратория на 2015 год. Согласно документу, пенсионные накопления граждан за 2015 год не передавались в УК и НПФ, а направлялись на финансирование страховых пенсий.

В 2014 году все пенсионные накопления граждан остаются под управлением государственной управляющей компании Внешэкономбанка, выбранного негосударственного пенсионного фонда или частной управляющей компанией. Новые поступления в 2014 году – 6% процентов от зарплаты, которые идут в накопительную часть, будут временно переводиться в страховую часть. Граждане не будут лишены их пенсионных накоплений, все пенсионные права граждан в денежном выражении будут учтены на лицевых счетах.

Пауза в переводе пенсионных накоплений в 2014 году в негосударственные пенсионные фонды взята, чтобы повысить защищенность пенсионных накоплений, гарантировать их сохранность. В течение 2014-2015 годов проведена реорганизация Фондов и создана система гарантирования сохранности пенсионных накоплений.

Все страховые взносы, уплачиваемые работодателями за своих работников, идут на формирование страховой пенсии, а граждане на будущее должны выбрать один из двух вариантов пенсионного обеспечения:

- продолжить направлять 6% из страховых взносов на накопительную пенсию;
- отказаться от формирования накопительной пенсии и направлять страховые взносы полностью на страховую пенсию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

Информация о реорганизации и вступлении в систему гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования. В 2013 году правительство Российской Федерации (далее – «РФ») приняло решение о реорганизации негосударственных пенсионных фондов посредством акционирования в течение 2014-2015 годов. В январе 2014 года вступил в силу Федеральный закон № 422-ФЗ от 28 декабря 2013 года «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений». Негосударственные пенсионные фонды, осуществляющие деятельность по обязательному пенсионному страхованию, обязаны не позднее 1 января 2016 года подать ходатайство в Банк России о вынесении заключения о соответствии негосударственного пенсионного фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц.

Фонд был внесен в реестр негосударственных пенсионных фондов-участников системы гарантирования прав застрахованных лиц Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее – «АСВ») 17 февраля 2016 года (номер в реестре фондов-участников – 36) согласно Федеральному закону № 422-ФЗ от 28 декабря 2013 года «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений».

По состоянию на 1 января 2014 года отрицательные чистые активы Группы были обусловлены следующими факторами:

- применением консервативного подхода к оценке активов, находящихся в управлении Группы компаний (переоценка активов, создание резервов под обесценение, резервов сомнительных долгов);
- совершением расходов по достраиванию и сдаче в эксплуатацию убыточных объектов, строительство которых было начато в 2006-2007 годах (в целях исполнения обязательств перед дольщиками);
- наличием убытков прошлых лет (2007-2010 годы), включая признание обязательств по судебным решениям, вынесенным в данный период, в полном объеме, включая штрафные санкции.

Группой компаний предприняты меры по устранению причин, приведших к получению убытков, и недопущению потерь в будущем, а именно:

- реорганизация деятельности строительного бизнеса (внедрена матричная структура с ответственными по функциональному и проектному принципам (SPV) с целью формирования прозрачной себестоимости проектов, пообъектное планирование с контролем норматива по уровню рентабельности, ориентация на требования рынка);
- создание управляющей компании ООО «Северные строительные технологии» с проектным способом управления строительством (маркетинговые исследования; формирование концепции реализации проекта; управление строительством; управление продажами; управление результатом и постпродажное обслуживание);
- реструктуризация задолженности прошлых лет (заключение мировых соглашений с кредиторами);
- изменения требований по выбору и организации работы с генподрядчиками и подрядчиками;
- налажены отношения с банками (положительные кредитные решения на сумму порядка 8 млрд.руб.).

2. Краткое изложение принципов учетной политики

Заявление о соответствии. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»).

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»), если не указано иное.

Прочие критерии выбора принципов представления. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности. Группа впервые подготовила годовую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2014 года. Группа не готовила ранее консолидированную финансовую отчетность по МСФО или по иным общепризнанным стандартам бухгалтерского учета.

Фонд и его дочерние предприятия, зарегистрированы на территории РФ и ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Фонда и его консолидированных предприятий, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Группа представляет статьи консолидированного отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлены в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых инвестиционного имущества и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Функциональная валюта. Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность каждого из предприятий Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой материнского предприятия Группы является российский рубль («руб.»). Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. Все значения округлены до целых тыс. руб., если не указано иное.

Взаимозачет. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о консолидированном финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

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

Принцип консолидации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Фонда и предприятий, контролируемых ею. Предприятие считается контролируемым в случае, если Фонд:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Фонд проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Если Фонду не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Фонду принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Фонд рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Фонда прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Фонда с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Фонду, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Фонд имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Фонд получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Фондом контроля и до даты, на которую Фонд перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Фонда и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Фонда и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения исползуемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли. Неконтролирующие доли (далее – «НД») представляют долю прибыли или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Фонду.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях. Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнского Фонда.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО (IAS)) 39, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Сделки по объединению бизнесов. Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в отчете прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- Отложенные налоговые активы (обязательства) и активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 19 соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (BOA), или с соглашениями Группы по BOA, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НДС в приобретенном предприятии справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в отчете о прибылях и убытках как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

НД, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорции НДС в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». При этом возникающая разница относится на прибыль, убыток. При поэтапном объединении бизнеса ранее принадлежавшие Группе долевые ценные бумаги приобретенного дочернего предприятия переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибыль, убыток. Суммы переоценки доли в приобретенном дочернем предприятии до даты получения контроля, учитываемые в прочем в совокупном доходе, реклассифицируются в прибыль, убыток, если такой подход должен был бы применяться при выбытии этой доли.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединения бизнеса, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвил. Гудвил от объединения бизнеса учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС) или группами ЕГДС, которые предположительно получают выгоды синергии от объединения. Оценка обесценения ЕГДС, между которыми был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой ЕГДС. Если возмещаемая стоимость ЕГДС оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала уменьшает балансовую стоимость гудвила данной ЕГДС, а затем остальных активов ЕГДС пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в отчете о прибылях, убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ЕГДС соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли (убытка) от выбытия. Политика Группы по учету гудвила от приобретения зависимых предприятий приведена ниже.

Вложения в ассоциированные предприятия и совместные предприятия. Предприятие считается ассоциированным, если Группа оказывает существенное влияние на его финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированного и совместного предприятия включены в данную отчетность методом долевого участия, за исключением вложений, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО (IFRS) 5. По методу долевого участия вложения в ассоциированное или совместное предприятие первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях (убытках) или прочем совокупном доходе ассоциированного или совместного предприятия. Если доля Группы в убытках ассоциированного или совместного предприятия превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированное предприятие и совместное предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного или совместного предприятия.

Вложение в ассоциированное или совместное предприятие отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированным или совместным предприятием. Положительная разница между стоимостью приобретения вложения и долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Положительная разница между долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибылях (убытках).

Необходимость признания обесценения вложений Группы в ассоциированное или совместное предприятие определяется согласно МСФО (IAS) 39. При необходимости балансовая стоимость вложения (в том числе гудвил) тестируется на обесценение согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости (большей из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть ассоциированным или совместным предприятием, либо когда вложения предназначаются для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшем ассоциированном или совместном предприятии и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа отражает первоначальное признание финансового актива по справедливой стоимости на эту дату. Разница между балансовой и справедливой стоимостью оставшейся доли владения в бывшем ассоциированном или совместном предприятии на дату прекращения учета по методу долевого участия включается в расчет прибыли (убытков) от частичной продажи. Кроме того, Группа отражает все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении ассоциированного или совместного предприятия, как если бы соответствующие активы или обязательства продавались бы самим ассоциированным или совместным предприятием. Таким образом, если при продаже активов и обязательств все суммы, ранее отражавшиеся ассоциированном или совместном предприятии в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибылях (убытках), то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибылях (убытках).

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа продолжает применять метод долевого участия, если ассоциированное предприятие становится совместным предприятием или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится. Если Группа уменьшает долю участия в ассоциированном или совместном предприятии, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыли (убытки) пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств. Прибыль (убыток) по сделкам с ассоциированным или совместным предприятием признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированное или совместное предприятие, не принадлежащей Группе.

Финансовые инструменты

Признание. Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансового актива и финансового обязательства (кроме отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансового активу или финансовому обязательству, отражаются по справедливой стоимости в составе прибыли и убытка, отражаются в прибылях и убытках.

Классификация финансовых активов. Предприятие классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из: а) Бизнес-модели предприятия, используемой для управления финансовыми активами; и б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

- (а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовых инструментов, определенных в категорию эффективных инструментов хеджирования); или
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является владение активами с целью получения будущих денежных средств согласно условиям актива.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, представляют собой относятся долевыми инструментами, в отношении которых Руководство приняло добровольное решение (не подлежащее отмене) отражать изменения их справедливой стоимости через совокупный доход, при условии, что эти долевыми инструментами не предназначены для торговли, а также не являются условным возмещением покупателя в рамках объединения бизнеса.

Условия договоров по данному финансовому активу приводят к образованию потоков денежных средств на определенные даты, которые являются исключительно выплатами основной суммы задолженности и процентов на остаток основной суммы задолженности.

Классификация финансовых обязательств. Предприятие классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

- (а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- (б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;
- (в) договоров финансовой гарантии.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Данные финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Оценка стоимости финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке. Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов. Фонд прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность отражается при наступлении контрактного срока погашения. Предоплаченные расходы отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток за год после оказания услуг или поставки товаров.

Дебиторская и кредиторская задолженности взаимозачитываются, если существует законное право для такого взаимозачета.

Группа проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение в течение года по каждому контрагенту. Группа создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности. Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Обесценение дебиторской задолженности отражается в составе отчета об изменении чистых активов.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах и депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Депозиты в кредитных организациях. В ходе своей обычной деятельности Группа размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. Размещение депозитов производится Группой самостоятельно.

Затраты по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время (квалифицируемые активы), включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств. Все прочие затраты по займам отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Государственные субсидии. Государственные субсидии признаются, когда появляется достаточная уверенность, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена. Государственные субсидии признаются в отчете о прибылях и убытках на систематической основе одновременно с признанием в отчете о прибылях и убытках затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основное условие которых – принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению долгосрочных активов, отражаются в отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением в отчет о прибылях и убытках на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования соответствующих активов. Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения. Экономические выгоды от получения государственных займов по ставке ниже рыночной учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Запасы. Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистая цена продажи. Способ расчета себестоимости определяется по методу средневзвешенной. Чистая цена продажи – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Запасы включают объекты незавершенного строительства в случаях, когда Группа выступает в качестве заказчика и/или застройщика и недвижимость предназначена для продажи, а также средства, инвестированные в строительство квартир, предназначенных для продажи, по договорам инвестирования и соинвестирования, сырье и материалы, прочее незавершенное производство и готовую продукцию.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

Стоимость строящихся объектов недвижимости определяется на основании индивидуальных затрат на объект недвижимости. Данные затраты распределяются на построенные квартиры пропорционально их площади. Стоимость объектов недвижимости включает в себя расходы на строительство и прочие расходы, непосредственно связанные с конкретным девелоперским проектом.

Группа заключает с органами местной власти договоры инвестирования и соинвестирования в строительство жилых домов. Согласно указанным договорам инвестирования Группа должна:

- безвозмездно передавать местным органам власти определенные объекты недвижимости по завершению их строительства, например, школ, детских садов и т. д.;
- строить определенные объекты инфраструктуры в обмен на получение разрешения на застройку, например, электроподстанции, системы водоочистки, водоснабжения и водоотведения, автодороги;
- строить определенные объекты общественного пользования, в отношении которых предполагается, что компенсация, которая будет получена от покупателей не возместит Группе затраты на их строительство, например, парковочные места;
- заключать с местными органами власти договора на завершение строительства отдельных жилых домов, в которых большинство квартир уже были реализованы строительной компанией, начавшей строительство, однако строительство которых было приостановлено в связи с банкротством компании, начавшей строительство, или по другим аналогичным причинам.

Если заключение таких договоров является частью процесса приобретения определенных инвестиционных прав и данные договоры не рассматриваются как обременительные, затраты на завершение строительства включаются в общую стоимость запасов, кроме объектов незавершенного строительства, предназначенных для продажи, а также средств, инвестированных в строительство объектов недвижимости, предназначенных для продажи, рассчитывается по формуле средневзвешенных издержек и включает в себя затраты на приобретение запасов, производственные затраты или затраты на переработку и прочие расходы по их доставке до настоящего местонахождения и доведению до текущего состояния. Стоимость произведенных запасов и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных расходов, определенную исходя из стандартной загрузки производственных мощностей.

Предоплаты за объекты недвижимости по договорам соинвестирования представляют собой платежи или активы, переданные Группой в качестве соинвестора или инвестора в целях финансирования проектов по строительству недвижимости, выполняемых третьими сторонами.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Операционный цикл строительного проекта может превышать 12 месяцев. Запасы включаются в состав оборотных активов, даже если в течение 12 месяцев после отчетной даты их реализация не предполагается.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом начисленной амортизации и резерва под обесценение, в случае необходимости.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода Руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения Руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе отчета об изменении чистых активов за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов или расходов) в составе отчета об изменении чистых активов.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение расчетных сроков полезного использования активов:

Здания и сооружения	5-15
Транспортные средства	3-5
Мебель	3-6
Офисное и компьютерное оборудование	3-6
Прочие	3-5

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Фонд получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество Группы ежегодно переоценивается до справедливой стоимости с отнесением изменений балансовой стоимости на консолидированный отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

Сумма арендных платежей к получению признается прямолинейным методом в течение срока аренды. Если арендатору предоставляются льготы (например, бесплатный период аренды), в балансовую стоимость инвестиционного имущества не включаются никакие суммы, отраженные как отдельные активы, возникающие в результате признания поступлений от аренды прямолинейным методом.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования на конец каждого отчетного периода анализируются, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительных периодах составляют от 5 до 10 лет.

Расходы, связанные с поиском земельных участков для их последующей застройки, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения.

Расходы на приобретение инвестиционных прав, необходимых для начала строительства, учитываются в составе нематериальных активов в том случае, если строительство осуществимо с технической точки зрения и экономически обосновано, а также при наличии у Группы достаточных средств для завершения строительства. Стоимость инвестиционных прав включает расходы на заключение договора долгосрочной аренды земельного участка, а также расходы на получение разрешения на строительство конкретного объекта недвижимости на конкретном участке.

Капитализированные инвестиционные права, при первоначальном приобретении признанные в качестве нематериальных активов, до начала строительства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В момент начала строительства стоимость инвестиционных прав учитывается в составе запасов как незавершенное строительство.

Затраты на инвестиционные права по проектам, в которых Группа участвует не в качестве заказчика и/или застройщика, и передает инвестиционные права, отражаются в составе запасов.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила. Балансовая стоимость активов Группы, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их обесценения. В случае выявления признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость соответствующих активов с целью определения размера убытка от обесценения. В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости использования. При определении стоимости использования актива, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени, и рисков, присущих данному активу. Для активов, не генерирующих потоки денежных средств независимо от потоков денежных средств, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется для всей группы активов, генерирующих денежные средства, к которой относится данный актив.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения немедленно отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В случаях, когда убыток от обесценения восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

Формирование оценочных обязательств. Оценочные обязательства признаются, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и вероятность того, что Группа должна будет погасить эти обязательства, высока, а их размер может быть надежно оценен.

Оценочное обязательство признается в наилучшей оценке суммы, необходимой для его погашения, на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если обязательство рассчитывается на основе предполагаемых денежных потоков по его погашению, то денежные потоки дисконтируются (если влияние дисконтирования существенно).

Если ожидается, что выплаты по погашению обязательств будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая ДЗ отражается как актив только при полной уверенности, что возмещение будет получено, и возможности его надежной оценки.

Убыточные договоры. Обязательства по убыточным договорам учитываются в оценочных обязательствах и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает ожидаемые экономические выгоды по договору.

Реструктуризация. Резерв на проведение реструктуризации формируется на дату, когда Группа разработала подробный официальный план реструктуризации и создала обоснованные ожидания проведения реструктуризации, либо начав выполнять этот план, либо доведя его содержание до всех заинтересованных лиц. Резерв на проведение реструктуризации создается только на сумму прямых затрат, т.е. затрат, однозначно обусловленных реструктуризацией и не связанных с текущей деятельностью.

Описание пенсионных продуктов. Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения и договоры обязательного пенсионного страхования.

Фонд в основном осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно данным договорам участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Фонд также осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании. Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании. Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной части трудовой пенсии, выплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный Фонд РФ для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Пенсионные обязательства. Пенсионные обязательства представляют собой обязательства Фонда по выплате пенсий участникам Фонда за счет:

- взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованных лиц через Пенсионный фонд;
- добровольных взносов;
- чистой прибыли от инвестирования пенсионных активов, распределённой на счета застрахованных лиц.

Пенсионные обязательства признаются при фактическом получении Фондом страховых взносов. Накопленные остатки страховых взносов, выплачиваемые работодателями в отношении застрахованных лиц, перешедших в течение отчетного периода в негосударственный пенсионный фонд, передаются государственным Пенсионным фондом до 31 марта года, следующего за отчетным. Последующие взносы, выплачиваемые работодателями в отношении застрахованных лиц, передаются в Пенсионный фонд на ежеквартальной основе.

Инвестиционный доход от инвестирования пенсионных активов, причитающийся застрахованным лицам Фонда, признается на пенсионных счетах по мере начисления.

В АО «Ханты-Мансийский НПФ» пенсионными правилами предусмотрено 6 пенсионных схем.

- Схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно
- Схема № 2. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока
- Схема № 3. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника (Продолжительностью не менее пяти лет)
- Схема № 4. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно Пенсионная схема № 4 предназначена для Вкладчиков – юридических лиц.
- Схема № 5. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока (не менее пяти лет).
- Схема № 6. С установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока

В соответствии с положениями МСФО 4 договор страхования – договор, по котором одна сторона (страховщик) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса), соглашаясь предоставить компенсацию держателю полиса в случае, если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на держателя полиса. Страховой случай – будущее событие, предусмотренное договором страхования, возникновение которого неопределенно и которое создает страховой риск.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Финансовый риск – риск возможного будущего изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, рейтинга или индекса рейтингов кредитоспособности и прочих переменных, при условии (в отношении нефинансовых переменных), что такая переменная не специфична для стороны по договору.

Инвестиционный договор – договор, не являющийся договором страхования.

Поэтому при разделении между страховыми и инвестиционными договорами учитывается наличие страхового или финансового риска в условиях договоров.

Классификация договоров проводилась в соответствии с условиями пенсионных схем.

Контракты, заключенные по схемам 1 и 4 были отнесены к страховым, поскольку в данных схемах присутствует страховой риск, связанный с риском смертности.

Остальные контракты были отнесены к инвестиционным с НВПД (Негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (право дискреционного участия)).

Тест достаточности пенсионных обязательств. По состоянию на каждую отчетную дату Фонд оценивает, являются ли его пенсионные обязательства за вычетом отложенных аквизиционных расходов адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе взносов и выплат по пенсиям, инвестиционного дохода от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств. В случае обнаружения дефицита Фонд производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит отражается в консолидированном отчете прибыли или убытка и прочем совокупном доходе Группы за отчетный период.

Фонд проводит оценку пенсионных обязательств в соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования», которые могут повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если тест на достаточность обязательств обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств.

Предположения и суждения постоянно пересматриваются Фондом на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты в таблице ниже:

Актuarные предположения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Процентная ставка (%)	7	7	7
Доходность на счета (%)	7	7	7
Темп роста взносов (%)	5	5	5
Темп роста расходов	5	5	5
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	5	5	5
Таблица смертности	РФ 2014	РФ 2014	РФ 2014
Удельные расходы на сопровождение счета ОПС (руб.)	200	200	200
Фактор дожития	228	228	228
Средний размер страхового взноса (тыс. руб.)	12	12	12
Отчисления на формирование резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)	0,125% от СЧА	0,125% от СЧА	0,125% от СЧА

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ставка дисконтирования и коэффициент валовых инвестиций. Прогнозируемая доходность, используемая для начисления на счета застрахованных лиц, принята равной 7%, что на 1-2 п.п. превышает долгосрочный уровень инфляции и согласуется с историческими данными фонда за период 2013-2015 гг. Прогнозируемая доходность, используемая для начисления на счета НПО, принята равной 7%, что соответствует ставке тарификации для срочных пенсионных схем при выбранной доходности.

Начисленная доходность:

	2015	2014
доходность, начисленная на счета ОПС (%)	15,84	0,44
доходность, начисленная на счета НПО (%)	3,21	3,49

Таблица смертности. При расчете обязательств по ОПС и НПО применяется сглаженная таблица смертности населения РФ за 2014 год. Согласно данной таблице ожидаемая продолжительность жизни составляет:

- с момента рождения: для мужчин – 65.6, для женщин – 76.1 г.;
- в возрасте 60 лет для мужчин – 16.0, для женщин в возрасте 55 лет – 24.5 г.

Фактор дожития для ОПС. При расчете размера назначаемой пожизненной накопительной пенсии использовался коэффициент 228 для мужчин и женщин. Согласно п.2 ст.4 Федерального закона от 30 ноября 2011 года № 360-ФЗ, в случае, если размер назначаемой накопительной пенсии составляет 5% и менее по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости, с учетом фиксированной выплаты, и размера накопительной пенсии, то тогда производится единовременная выплата. Поэтому при оценке обязательств в случае соблюдения данного условия вместо расчета пожизненных выплат учитывалась единовременная выплата всей суммы пенсионных накоплений (далее по тексту – ПН).

Инфляция. Прогнозируемый долгосрочный темп роста уровня инфляции принят равным на уровне 5%. Предполагается, что долгосрочный темп роста заработной платы на 2 п.п. превышает прогнозируемый уровень инфляции и принят равным 7%. Ежегодный темп роста страховых взносов пропорционален темпу роста заработных плат, однако учитывая наличие не пополняемых счетов, средний темп роста принят равным 5%.

Размер страхового взноса. Для оценки размера накопительного счета анализировались данные об изменении среднего счета за 2010-2013 гг. Средний номинальный темп роста счета составил – $0,032 \cdot 365 = 11.7$ тыс. руб. В расчетах, с учетом роста заработной платы в течение 2014-2016 гг. средний размер взноса принят равным 12 тыс. руб.

Доля инвестиционного дохода, направляемого на капитал. Доля инвестиционного дохода, направляемого на финансирование уставной деятельности принималась равной 15% от суммы дохода, направляемого на счета застрахованных лиц и на счета НПО после взаиморасчетов с управляющими компаниями (УК) и специализированным депозитарием (СД), до отчислений в резерв по ОПС (РОПС).

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы начиная с 2019 года ставка ежегодных отчислений в РОПС составляет не менее 0,125% расчетной базы, определенной в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Вероятность расторжения договора ОПС (перехода в другой НПФ). Вероятность переходов среди застрахованных лиц в зависимости от возраста, рассчитанная за период 2006-2015 гг. составляет число переходов 3 719 из них мужчин – 1 231, среди общего числа заключенных договоров – 26 097.

Учитывая введение с 1 января 2015 года ограничений по переходам в течение 5 лет и постепенную стабилизацию на рынке переходов, можно предположить снижение числа переходов между НПФ. Поэтому в долгосрочном периоде вероятность расторжения договора в связи с переходом принята равной 5%.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Совокупный вклад. Совокупный вклад, сформированный на 1 января 2014 года участниками Фонда, и лицами, не являющихся учредителями, но изъявившими желание сделать добровольный безвозмездный имущественный взнос, является частью чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, так как лица, сделавшие безвозмездный взнос, не имеют прав на переданное имущество, и Фонд не ставит в качестве цели своей деятельности получение прибыли и не распределяет прибыль между своими учредителями.

Решение о реорганизации Ханты-Мансийского негосударственного пенсионного фонда в форме преобразования в Открытое акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» было принято 26 июня 2014 года на заседании Совета Фонда, также на указанном заседании было утверждено Решение о выпуске ценных бумаг, подлежащих размещению при его создании путем реорганизации (протокол № 84 от 26 июня 2014 года).

Акционерный капитал состоит из полностью оплаченных обыкновенных акций в количестве 2 082 862 604 (два миллиарда восемьдесят два миллиона восемьсот шестьдесят две тысячи шестьсот четыре) штуки, номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска составляет 15 (пятнадцать) копеек.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отражение процентных и прочих доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в составе отчета об изменении чистых активов по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Административные, операционные и прочие расходы отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

На пополнение средств пенсионных резервов должно направляться не менее 85 процентов дохода, полученного фондом от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию.

На пополнение средств пенсионных накоплений фондом должно направляться не менее 85 процентов дохода, полученного фондом от инвестирования средств пенсионных накоплений, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию.

На пополнение средств выплатного резерва фонда, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, должно направляться соответственно не менее 85 процентов дохода, полученного фондом от инвестирования средств выплатного резерва, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию.

Выручка от реализации объектов недвижимости. Выручка от реализации объектов недвижимости включает выручку от реализации квартир в жилых домах, строящихся по заранее разработанным и утвержденным проектам, без учета индивидуальных требований покупателей.

Выручка от реализации объектов недвижимости оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом всех предоставленных торговых скидок и уступок (при наличии таковых). Выручка признается в тот момент, когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты можно достоверно оценить, прекращено участие в управлении проданным объектом и величину выручки можно достоверно оценить.

Момент перехода рисков и выгод, вытекающих из права собственности, зависит от конкретных условий каждого договора купли-продажи. При реализации объекта недвижимости переход, как правило, происходит, когда соответствующее здание признается государственной комиссией, организованной местными органами власти для приемки законченных объектов (госкомиссия), пригодным к эксплуатации.

Выручка от реализации недвижимости отражается по ценам, действовавшим на дату заключения договоров купли-продажи, которые могут значительно отличаться от цен, действовавших на дату признания продажи.

Выручка от реализации строительных услуг. Выручка от реализации услуг по строительству включает строительные услуги, которые предоставляются по конкретному запросу заказчика.

Выручка от реализации услуг по строительству отражается в отчете о прибылях и убытках ежемесячно в соответствии со следующими принципами:

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Если результат договора на строительство может быть надежно оценен, то выручка признается пропорционально стадии завершенности работ. По мнению руководства, результат договора на строительство может быть надежно оценен при достижении определенного отношения фактических затрат к плановым.

Если отношение фактических затрат к бюджетным затратам ниже определенного порога, то выручка признается только в размере понесенных затрат по контракту, вероятных к возмещению.

Стадия завершенности работ по договору оценивается ежемесячно как отношение фактических затрат к бюджетным затратам и фиксируется в актах выполненных работ, подписанных Группой и заказчиком. Группа признает убыток по незавершенным контрактам в том периоде, когда такие убытки идентифицированы.

Выручка дочерних предприятий от оказания услуг по выполнению строительных работ сторонним техническим заказчикам, оказывающим услуги технического заказа другим предприятиям Группы, осуществляющим функции инвестора или соинвестора, учитывается как выручка от внутригрупповой реализации и исключается путем уменьшения общей суммы выручки и соответствующей себестоимости.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Фонда. Фонд не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта Руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики Руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

- **Оценка обязательств по пенсионной деятельности.** Фонд проводит тест достаточности признанных пенсионных обязательств путем сравнения их с величиной оценки современной суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тесте используются оценки стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

Фонд использует оценки и допущения для прогнозирования сумм активов и обязательств в будущих периодах. Эти оценки и допущения включают показатели смертности, показатели расторжения договоров, а также суммы расходов и инвестиционного дохода. Оценки и допущения основаны на предположениях Фонда в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств.

Результаты проведенного теста достаточности пенсионных обязательств на 31 декабря 2013, 2014 и 2015 года не выявили дефицит признанных пенсионных обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Фонд также раскрывает результаты анализа чувствительности, показывающего, каким образом ее признанные пенсионные обязательства могли измениться, если бы произошли изменения соответствующих оценок показателей смертности и доходности, которые были приняты на конец отчетного периода.

- **Операции со связанными сторонами.** Правительство Ханты-Мансийского автономного округа – Югры (далее по тексту «ХМАО-Югры») в лице Департамента по управлению государственным имуществом ХМАО-Югры является контролирующей стороной Группы (см. Примечание 1). В настоящее время Правительство ХМАО-Югры не предоставляет общественности или компаниям, принадлежащим государству или контролируемым государством, полный список компаний, которые прямо или косвенно принадлежат государству или контролируются им. При определении связанных сторон, которые должны быть включены в консолидированную финансовую отчетность, руководство использует профессиональное суждение. См. Примечание 34. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами.
- **Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Группа анализирует дебиторскую задолженность на предмет ее обесценения на регулярной основе. Руководствуясь принципом осмотрительности, при выявлении признаков обесценения дебиторской задолженности Группа создает резерв под ее возможное обесценение. Группа применяет профессиональные суждения о наличии признаков, свидетельствующих об измеримом снижении предполагаемых будущих денежных потоков по дебиторской задолженности, а также использует оценки на основе данных прошлых периодов. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью дебиторской задолженности (дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств).

Методика и допущения, используемые при создании резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, регулярно анализируются и корректируются по мере обнаружения расхождений между расчетной суммой резерва и фактическими убытками от обесценения.

- **Признание отложенного налогового актива.** Отложенные налоговые активы признаются Группой по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные налоговые разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения величины отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо профессиональное суждение руководства. По состоянию на 31 декабря 2015 года величина признанных отложенных налоговых активов Группы составила 469 962 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 443 507 тыс. руб., на 1 января 2014 года: 566 606 тыс. руб.).

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства по развитию рынка недвижимости адекватно сложившимся на текущий момент тенденциям с получением ежегодной прибыли от реализации строительных проектов на уровне, достаточном для исполнения обязательств, закрепленных мировыми соглашениями (реструктуризация долгов прошлых лет), а также капитализации бизнеса с точки зрения акционерного участия. Кроме того, в рамках налогового планирования и контроля руководством выявлены причины возникновения убытков прошлых лет (учтенные при формировании отложенных налоговых активов), и проведен комплекс мер, направленных на недопущение потерь в будущем, а именно:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- выполнены действия по устранению «убыточного» сегмента из операционной деятельности (в полном объеме выполнены обязательства перед дольщиками по передаче квартир по убыточным, «замороженным» в 2007-2010гг. объектам (достройка и ввод в эксплуатацию);
- выполнены мероприятия организационного характера, в том числе смена управленческой команды, реорганизация застройщика путем внедрения матричной организационной структуры с распределением продуктовой (SPV) и функциональной (единая управляющая компания) ответственности, изменение системы производственного планирования (рыночно ориентированная строительная концепция) и строительного контроля, внедрение системы пообъектного бизнес-планирования и контроля рентабельности;
- активизирована текущая операционная деятельность (новые контракты, изменение системы продаж, увеличение заказов, рост использования банковского кредитования в качестве одного из источников финансирования строительства).
- **Оценка инвестиционного имущества.** Инвестиционное имущество отражается на конец каждого отчетного периода по справедливой стоимости, определенной с помощью метода дисконтирования денежных потоков. Для всех объектов инвестиционной собственности оценка основана, в основном, на прогнозах дисконтируемых потоков денежных средств на основе достоверной оценки будущих потоков денежных средств, подкрепленных условиями действующих и ожидаемых договоров аренды и прочих договоров и внешней информацией, включая текущие рыночные ставки аренды для аналогичной собственности в схожем местоположении и условиях, а также на основе ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и временных сроков денежных потоков.

При подготовке отчетов об оценке инвестиционного имущества Группы специалисты Группы проводили определение сопоставимых цен продажи, исключая случаи распродажи имущества в счет погашения долгов. Руководство проанализировало допущения, заложенные в модель дисконтированных потоков денежных средств, которая была использована для оценки, и подтверждает, что такие факторы, как применявшаяся в модели ставка дисконтирования, были определены правильно с учетом рыночных условий на конец отчетного периода. Несмотря на это, руководство считает, что в настоящее время при оценке инвестиционного имущества увеличилась как степень применения профессионального суждения, так и вероятность того, что фактическая выручка от возможных продаж может отличаться от балансовой суммы.

В основу оценки справедливой стоимости положены основные допущения в отношении: применимых ставок дисконтирования, уровня заполняемости объектов недвижимости, предположений по темпу роста выручки от аренды. Результаты оценки сравниваются на регулярной основе с фактическими данными рынка о доходности и реальными операциями Группы и операциями на рынке.

- **Оценка материально-производственных запасов и незавершенного строительства.** Материально-производственные запасы и объекты незавершенного строительства отражаются на конец каждого отчетного периода по наименьшей от себестоимости и чистой возмещаемой стоимости за вычетом затрат на реализацию, определенной с помощью метода дисконтирования денежных потоков. Для всех объектов завершенного и незавершенного строительства оценка основана, в основном, на прогнозах дисконтируемых потоков денежных средств на основе достоверной оценки будущих потоков денежных средств, подкрепленных внешней информацией, включая текущие рыночные цены, текущие рыночные ставки аренды для аналогичной собственности в схожем местоположении и условиях, а также на основе ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и временных сроков денежных потоков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

При подготовке отчетов об оценке материально-производственных запасов и незавершенного строительства Группы специалисты Группы проводили определение сопоставимых цен продажи, исключая случаи распродажи имущества в счет погашения долгов. Руководство проанализировало допущения, заложенные в модель дисконтированных потоков денежных средств, которая была использована для оценки, и подтверждает, что такие факторы, как применявшаяся в модели ставка дисконтирования, были определены правильно с учетом рыночных условий на конец отчетного периода. Несмотря на это, руководство считает, что в настоящее время при оценке материально-производственных запасов и незавершенного строительства увеличилась как степень применения профессионального суждения, так и вероятность того, что фактическая выручка от возможных продаж может отличаться от балансовой суммы.

В основу оценки чистой возмещаемой стоимости, за вычетом затрат на реализацию, положены основные допущения в отношении: применимых ставок дисконтирования, уровня заполняемости объектов недвижимости, предположений по темпу роста стоимости квартир. Результаты оценки сравниваются на регулярной основе с фактическими данными рынка о доходности и реальными операциями Группы и операциями на рынке.

4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности

Стандарты, оказывающие влияние на консолидированную финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на консолидированные финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов с активами организации должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования незначительно. Эти поправки вступают в силу немедленно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют противоречия в учете накопленной амортизации основных средств и нематериальных активов при применении модели переоценки. Измененные стандарты разъясняют, что валовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости актива, а накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой стоимостью и балансовой стоимостью актива, с учетом накопленных убытков от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 24 разъясняют, что компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации, является связанной стороной такой отчитывающейся организации. Соответственно, суммы расходов, выплаченные или подлежащие выплате отчитывающейся организацией такой компании за оказание услуг по предоставлению ключевого управленческого персонала, должны раскрываться как операции со связанными сторонами. При этом, раскрытие этих расходов по компонентам вознаграждения не требуется.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства не нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применяла досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые активы, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- **Обесценение.** Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.
- **Прекращение признания.** Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен одновременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с покупателями.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСФО (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

Руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях». Поправки к МСФО (IFRS) 11 содержат руководство по учету приобретения доли в совместных операциях, которые представляют собой бизнес, как определено в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». В частности, поправки требуют, чтобы к таким сделкам применялись принципы учета объединений бизнесов, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в отношении признания отложенных налогов в момент приобретения и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен гудвилл при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при учете создания совместных операций, если существующий бизнес вносится в качестве вклада одного из участников совместных операций.

Участник совместных операций также должен раскрыть информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в части объединений бизнеса.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно для приобретений долей в совместных операциях, являющихся бизнесом, в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Группы предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах в случае возникновения подобных транзакций.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки уточняют принципы представления информации. Дано более развернутое определение существенности: определены критерии агрегирования и детализации данных, указано, что принцип существенности применим ко всем разделам финансовой отчетности, уточнено, что даже в тех случаях, когда стандарты непосредственно требуют раскрытия той или иной информации, к такому требованию тоже применимы критерии материальности. В стандарте даны дополнительные рекомендации по представлению информации в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе, а также по порядку расположения примечаний в консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 1 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации». Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям использовать метод амортизации на основе выручки в отношении объектов основных средств. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимое допущение, что выручка не является допустимым основанием для расчета амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

- (а) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- (б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Группа использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Группы считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности». Поправки к МСФО (IAS) 27 разрешают организациям применять метод долевого участия как один из возможных методов учета инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия в отдельной финансовой отчетности. Поправки действуют с 1 января 2016 года с возможностью досрочного применения. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она не составляет отдельную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие». Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Поправки должны применяться перспективно к транзакциям, произошедшим в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Группы ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную отчетность Группы в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 *«Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации»*. Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 разъясняют, что освобождение от обязанности составлять консолидированную финансовую отчетность может применяться материнской компанией, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, даже если инвестиционная организация учитывает все свои дочерние организации по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Поправки также поясняют, что требования в отношении инвестиционной организации консолидировать дочерние организации, оказывающие услуги, связанные с инвестиционной деятельностью, применяются только к тем дочерним организациям, которые сами не являются инвестиционными организациями.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 окажет существенное влияние на консолидированную отчетность Группы, поскольку Группа не является инвестиционной организацией, а также не имеет холдинговых компаний, дочерних, ассоциированных организаций или совместных предприятий, которые удовлетворяют определению инвестиционной организации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 разъясняют, что переклассификация актива или группы выбытия из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения собственникам» или наоборот не должна рассматриваться как изменение плана продажи или плана распределения собственникам, и что к таким активам или группам выбытия должны применяться требования классификации, представления и оценки, соответствующие новому способу выбытия. Кроме того, поправки разъясняют, что активы, которые больше не удовлетворяют критериям «предназначенных для распределения собственникам» и не переносятся в категорию «предназначенных для продажи» должны учитываться так же, как и активы, которые перестают быть предназначенными для продажи. Поправки применяются перспективно.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство в части определения того, является ли договор на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 внесены поправки, разъясняющие, что информация в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств необязательно должна раскрываться в промежуточной финансовой отчетности за все промежуточные периоды, однако, такие раскрытия могут потребоваться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями, содержащимися в МСФО (IAS) 34. Поправки применяются ретроспективно.

Руководство Группы не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

5. Первое применение

Группа применяет МСФО, начиная с 1 января 2014 года. С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций, действительных на 1 января 2014 года, при подготовке исходного консолидированного отчета финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 года и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой консолидированной финансовой отчетности по МСФО. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Руководством Группы были сделаны некоторые корректировки для соответствия с МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Первое применение (продолжение)

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа руководствовалась следующими принципами:

- (а) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до перехода на МСФО, не признаются впоследствии по МСФО.
- (б) **Оценки.** Оценки, выполненные Группой в соответствии с МСФО на 1 января 2014 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, в отсутствие объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Основная часть корректировок связана с различиями между бухгалтерским учетом по Российским принципам бухгалтерского учета (далее – «РПБУ») и МСФО и относится к следующим статьям:

- (а) **Финансовые активы по справедливой стоимости.** Справедливая стоимость определяется на основании цены, согласованной готовыми к совершению сделки и независимыми друг от друга покупателем и продавцом. По РПБУ финансовые вложения, по которым можно определить в текущую рыночную стоимость, отражаются в годовой бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости (рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг), путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Справедливая стоимость портфеля финансовых активов определяется путем умножения количества активов каждого вида на их справедливую стоимость. При определении справедливой стоимости активов по МСФО используются иные, чем в РПБУ цены, исходя из активности рынка каждого актива.
- (б) **Финансовые активы по амортизированной стоимости.** Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная с использованием метода эффективной процентной ставки амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус любое списание (напрямую или с использованием счета резервов), отражающее обесценение или невозможность взыскания задолженности. Применение метода эффективной процентной ставки в МСФО приводит к иному порядку признания процентных доходов в отчете о прибылях и убытках после признания соответствующих активов в отчете о финансовом положении по сравнению с линейным признанием доходов и расходов. Разница в отражаемых суммах возникает также из-за включения процентного дохода по депозитам в состав финансовых активов по амортизированной стоимости.
- (в) **Отложенное налогообложение.** Концепция отложенного налога в РПБУ аналогична концепции МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Сумма отложенного налога, отражаемая в данной консолидированной финансовой отчетности в основном, формируется за счет оценки налоговых последствий корректировок, сделанных к финансовой отчетности Фонда в соответствии с РПБУ при приведении их в соответствие с величинами, отраженными в данной финансовой отчетности.
- (г) **Консолидация дочерних компаний.** В связи с отсутствием требованием в соответствии с РПБУ, Группа не подготавливала консолидированную отчетность. При подготовке консолидированной отчетности по МСФО Группа использует единую учетную политику для схожих операций и прочих событий при аналогичных обстоятельствах.

Сопоставление прибыли/(убытка), активов, обязательств и капитала по РПБУ и МСФО. 1 января 2014 года является датой, начиная с которой Группа готовит консолидированную финансовую отчетность по Международным стандартам финансовой отчетности. Ниже приводятся пояснения к существенным поправкам к консолидированному отчету о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года и консолидированному отчету о прибылях и убытках за 2014 гг.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Первое применение (продолжение)

Ниже представлены разницы между бухгалтерским балансом, подготовленным в соответствии с РПБУ, и отчетом о финансовом положении, подготовленным в соответствии с МСФО, по состоянию на 1 января 2014 года:

	На 1 января 2014 года			
	Отдельная отчетность Фонда по РПБУ	Эффект перехода на МСФО в индивидуальной отчетности Фонда	Консолидация	Консолидированная отчетность Группы по МСФО
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	662 515	33 373	1 969 512	2 665 400
Депозиты в банках	-	4 394 519	555 984	4 950 503
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	23 291 497	(3 030 066)	(11 746 122)	8 515 309
Дебиторская задолженность	3 801 885	(457 743)	(998 295)	2 345 847
Прочие финансовые активы	-	-	88 230	88 230
Запасы	26	-	11 964 989	11 965 620
Авансы по налогу на прибыль	-	-	14 149	14 149
Авансы выданные	-	-	1 252 754	1 252 754
Основные средства	21 644	(16 196)	36 518	41 966
Инвестиционное имущество	-	-	217 794	217 794
Нематериальные активы	225	16 653	1 022	17 900
Прочие активы	8 074	(8 074)	605	-
Отложенные налоговые активы	-	-	566 606	566 606
ИТОГО АКТИВЫ	27 785 866	932 466	3 923 746	32 642 078
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	10 085 244	-	-	10 085 244
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	16 371 521	-	-	16 371 521
Страховой резерв	987 065	(987 065)	-	-
Кредиторская задолженность	128 778	(85 810)	5 738 129	5 781 097
Займы и кредиты	-	-	503 941	503 941
Отложенные налоговые обязательства	-	-	13 355	13 355
Оценочные обязательства	-	-	26 242	26 242
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27 572 608	(1 072 875)	6 281 667	32 781 400
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Совокупный вклад учредителей	520 716	-	-	520 716
Добавочный капитал	21 523	(21 523)	-	-
Прочие резервы	-	987 065	-	987 065
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	(328 981)	1 039 799	(2 789 392)	(2 078 574)
Неконтролирующие доли	-	-	431 471	431 471
ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	213 258	2 005 341	(2 357 921)	(139 322)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	27 785 866	932 466	3 923 746	32 642 078

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Первое применение (продолжение)

Ниже представлены разницы между бухгалтерским балансом, подготовленным в соответствии с РПБУ, и отчетом о финансовом положении, подготовленным в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	На 31 декабря 2014 года			Консолидированная отчетность Группы по МСФО
	Отдельная отчетность Фонда по РПБУ	Эффект перехода на МСФО в индивидуальной отчетности Фонда	Консолидация	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	516 594	48 123	2 316 633	2 881 350
Депозиты в банках		4 316 577	199 991	4 516 568
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	22 388 394	(3 097 335)	(11 315 611)	7 975 448
Дебиторская задолженность	3 724 829	(370 032)	(494 532)	2 860 265
Прочие финансовые активы	-	-	370 009	370 009
Запасы	455	-	15 231 207	15 231 662
Авансы по налогу на прибыль	-	-	28 537	28 537
Авансы выданные	-	-	1 114 659	1 114 659
Основные средства	6 919	-	10 689	17 608
Инвестиционное имущество	-	-	805 335	805 335
Нематериальные активы	17 783	(2 031)	557	16 309
Прочие активы	3 359	(3 359)	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	443 507	443 507
ИТОГО АКТИВЫ	26 658 333	891 943	8 710 981	36 261 257
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	10 003 291	-	-	10 003 291
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	15 341 303	-	-	15 341 303
Страховой резерв	969 263	(969 263)	-	-
Кредиторская задолженность	70 137	(44 208)	8 305 199	8 331 128
Займы и кредиты	-	-	2 181 573	2 181 573
Отложенные налоговые обязательства	-	-	99 531	99 531
Оценочные обязательства	-	-	23 433	23 433
Прочие обязательства	155	(155)	-	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26 384 149	(1 013 626)	10 609 736	35 980 259
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Акционерный капитал	312 429	208 287	(208 286)	312 430
Совокупный вклад учредителей	-	-	-	-
Добавочный капитал	24 628	(24 628)	-	-
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	3	(3)	-	-
Прочие резервы	-	969 263	-	969 263
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	(62 876)	752 650	(1 690 464)	(1 000 690)
Неконтролирующие доли	-	-	(5)	(5)
ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	274 184	1 905 569	(1 898 755)	280 998
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	26 658 333	891 943	8 710 981	36 261 257

5. Первое применение (продолжение)

Классификация финансовых активов. Для целей МСФО финансовые вложения реклассифицируются в статьи баланса, которые отражают их природу. По РПБУ в частности из статей финансовых вложений реклассифицируются депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты на соответствующие статьи консолидированного отчета о финансовом положении.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для целей МСФО справедливая стоимость определяется на основании цены, согласованной готовыми к совершению сделки и независимыми друг от друга покупателем и продавцом. По РПБУ финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в годовой бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости (рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг), путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Справедливая стоимость портфеля финансовых активов определяется путем умножения количества активов каждого вида на их справедливую стоимость. При определении справедливой стоимости активов по МСФО используются иные, чем в РПБУ цены, исходя из активности рынка каждого актива.

Инвестиционная недвижимость. В МСФО и РПБУ используются разные критерии отнесения активов к объектам основных средств. Из состава основных средств выделено имущество, классифицируемое по МСФО как инвестиционная недвижимость.

Дебиторская задолженность. В целях подготовки консолидированной финансовой отчетности начисленные процентные доходы были реклассифицированы в соответствующие статьи активов.

Основные средства. Для целей МСФО была проведена переоценка недвижимости. В МСФО и РПБУ используются разные критерии отнесения активов к объектам основных средств.

Прочие резервы. Для целей составления консолидированной финансовой отчетности, суммы резерва по обязательному пенсионному страхованию, не относящиеся к именованным счетам и страховой резерв, созданные в РПБУ в результате отчислений от прибыли, полученной от инвестирования средств пенсионных накоплений, а также собственных средств, были реклассифицированы из состава пенсионных обязательств в капитал.

Реклассификация страхового резерва. Для целей МСФО страховой резерв классифицируется как статья капитала, так как он создается для обеспечения устойчивости исполнения обязательств и является общим резервом в соответствии с МСФО.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Первое применение (продолжение)

Ниже представлены разницы между отчетом о прибылях и убытках Фонда, подготовленного в соответствии с РПБУ, и консолидированным отчетом о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы, подготовленным в соответствии с МСФО:

	2014			
	Отдельная отчетность Фонда по РПБУ	Эффект перехода на МСФО в индивидуальной отчетности Фонда	Консолидация	Консолидированная отчетность Группы по МСФО
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	18 118	-	18 118
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	1 622 810	-	1 622 810
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(130 641)	-	(130 641)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	(2 675 509)	-	(2 675 509)
Увеличение/(уменьшение) обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	81 953	-	81 953
Уменьшение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	1 030 218	-	1 030 218
Прочие доходы за вычетом расходов / (прочие расходы за вычетом доходов) от пенсионной деятельности	-	(82 555)	-	(82 555)
Доходы (расходы) от выбытия активов	(66 817)	66 817	-	-
Корректировка финансовых вложений	(807 542)	807 542	-	-
Процентные доходы	1 153 577	42 174	188,203	1 383 954
Доходы от участия в других организациях	58 303	(58 303)	-	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(893 480)	63,709	(829 771)
Общие и административные расходы	-	(252 301)	(531,394)	(783 695)
Процентные расходы	-	(63 785)	44,698	(19 087)
Выручка	-	-	6,100,984	6 100 984
Себестоимость	-	-	(4,983,116)	(4 983 116)
Расходы по вознаграждению управляющих компаний	(7 452)	7 452	-	-
Расходы по вознаграждению спецдепозитария	(23 397)	23 397	-	-
Прочие доходы	83 577	(83 577)	-	-
Прочие расходы	(118 398)	118 398	-	-
Прочие операционные доходы (расходы)	-	(4 270)	(100,607)	(104 877)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	271 851	(425 542)	782 477	628,786
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	-	-	(254 668)	(254 668)
Прибыль/(убыток) после налогообложения	271 851	(425 542)	527 809	374 118

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Первое применение (продолжение)

Увеличение обязательств по договорам ОПС и НПО. При составлении консолидированного отчета о совокупном доходе применяется отличный от РПБУ подход по отражению дохода, относимого на собственные средства. В РПБУ 15% инвестиционного дохода от деятельности пенсионных накоплений и пенсионных резервов отражены в отчете о прибылях и убытках в отдельной строке, а в отчете о совокупном доходе все расходы от деятельности пенсионных накоплений и пенсионных резервов 100% отражаются на соответствующих счетах доходов и расходов, а 85% распределяются на счета пенсионных обязательств.

Процентные доходы. В целях МСФО процентные доходы рассчитываются по методу эффективной процентной ставки, в РПБУ используется линейный метод начисления. Группа установила диапазон рыночных ставок по банковским депозитам в зависимости от ключевой ставки ЦБ РФ на дату размещения депозита. Процентные ставки по договорам Группы в 2014 году не выходят за рамки установленного диапазона значений рыночных ставок. В этом случае при расчете амортизированной стоимости по договору банковского депозита применяется процентная ставка по договору в качестве эффективной ставки процента, а суммы процентных доходов соответствуют суммам, рассчитанным по РПБУ.

Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость определяется на основании цены, согласованной готовыми к совершению сделки и независимыми друг от друга покупателем и продавцом. По РПБУ финансовые вложения, по которым можно определить в текущую рыночную стоимость, отражаются в годовой бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости (рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг), путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Справедливая стоимость портфеля финансовых активов определяется путем умножения количества активов каждого вида на их справедливую стоимость. При определении справедливой стоимости активов по МСФО используются иные, чем в РПБУ цены, исходя из активности рынка каждого актива.

Консолидация финансового результата дочерних компаний Группы. Основной деятельностью дочерних компаний Фонда является реализация строительных проектов и программ. В связи с этим при подготовке консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Фонд отражает Выручку и Себестоимость от реализации объектов недвижимости.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Краткосрочные депозиты в банках	3 416 614	2 056 466	1 654 110
Расчетные счета в банках, в рублях	819 036	824 884	1 011 290
Касса	19	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 235 669	2 881 350	2 665 400

При размещении денежных средств и их эквивалентов Группа учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами (Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings) по национальной шкале.

Денежные эквиваленты – это краткосрочные банковские депозиты со первоначальным сроком размещения менее трех месяцев. Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года равна 8,38% и 11,17% и 7,87%, соответственно.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Рейтинг банков, в которых размещены денежные средства Группы, по сопоставимой национальной шкале рейтингового агентства Fitch Ratings представлен следующим образом:

Денежные средства и денежные эквиваленты в банках	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Имеющие рейтинг AAA (rus)	538 923	613 299	1 430 997
Имеющие рейтинг AA+ (rus)	1 798 265	946 398	183 392
Имеющие рейтинг BBB+ (rus)	18 874	386 782	159 914
Имеющие рейтинг BBB (rus)	1 849 566	176 684	393 500
Имеющие рейтинг BB- (rus)	27	710 098	469 669
<i>Денежные средства у брокера</i>			
Имеющие рейтинг AAA (rus)	-	2286	16 256
Имеющие рейтинг AA+ (rus)	36	44 982	839
Имеющие рейтинг A+ (rus)	-	820	10 766
Имеющие рейтинг BBB+ (rus)	-	1	-
Не имеющие рейтинга	29 959	-	67
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 235 650	2 881 350	2 665 400

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года, все денежные средства и их эквиваленты были размещены в российских банках, не связанных с Группой.

7. Депозиты в кредитных организациях

При размещении денежных средств на депозиты в банках Группа учитывает рейтинг, присваиваемый банкам международными рейтинговыми агентствами по национальной шкале.

Рейтинг банков, в которых размещены депозиты Группы, по сопоставимой национальной шкале рейтингового агентства Fitch Ratings представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Имеющие рейтинг AAA (rus)	1 315 923	4 316 577	4 590 425
Имеющие рейтинг AA+ (rus)	1 627 697	36 299	164 653
Имеющие рейтинг BBB+ (rus)			83 990
Имеющие рейтинг BBB (rus)	392 440	163 692	111 435
Итого депозиты в банках	3 336 060	4 516 568	4 950 503

По состоянию на все отчетные даты все депозиты были размещены в российских банках, не связанных с Группой.

Практически все депозиты размещены в трех банках: ПАО «Сбербанк России», Банк ВТБ (ПАО) и Банк ГПБ (АО).

Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 годов равна 12,09%, 10,7% и 8,78% соответственно по депозитам в российских рублях. Все депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые инструменты	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Корпоративные облигации	4 994 108	2 909 364	2 343 378
ОФЗ	3 432 553	3 481 302	4 098 085
Государственные и муниципальные облигации	1 263 618	543 927	727 361
Акции	122 876	1 040 855	1 346 485
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9 813 155	7 975 448	8 515 309

Группа в безотзывном порядке классифицировала данные ценные бумаги как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Эти финансовые инструменты отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что Руководство Группы оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией.

Финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеют котировки на активном рынке. Российские государственные облигации представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов РФ, с номиналом в валюте РФ. ОФЗ по состоянию на 31 декабря 2015 года имеют сроки погашения с 2016 по 2023 год, ставки купонного дохода от 8,14% до 14,08%.

Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления представлены облигациями Правительство Ханты-Мансийского автономного округа-Югры, Правительства г. Москвы, выпущенными с номиналом в валюте РФ. Облигации на 31 декабря 2015 года имеет сроки погашения от 2016 по 2032 год, ставки купонного дохода от 8,23% до 12,25%.

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Облигации на 31 декабря 2015 года имеют сроки погашения с 2016 по 2028 год.

Наибольший удельный вес корпоративных облигаций занимают долговые ценные бумаги: ОАО «Нефтяная компания «Роснефть», ОАО «Российские железные дороги». ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ», Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», Банк ВТБ (ПАО), АО «АИЖК», ООО «Газпром капитал», Банк ГПБ (АО), ПАО «Ростелеком», ПАО «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы», ООО «Севкабель-Финанс», ООО «ЛИДЕРКОМ» и др.

Наибольший удельный вес по корпоративным акциям составляют акции следующих крупных российских компаний: ОАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ», ПАО «Сбербанк России», ПАО «Ростелеком», Банк ВТБ (ПАО), Банк ГПБ (АО), ПАО «Уралкалий», ПАО «ГМК «Норильский никель».

По состоянию на 31 декабря 2015 года в портфеле Фонде, оцениваемом по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, имелись корпоративные, государственные и муниципальные облигации с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. Некоторым эмитентам может быть присвоено несколько рейтингов.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Корпоративные облигации			
Ba1.ru (Moody's)	3 727 259	2 509 643	2 009 959
Baa2.ru (Moody's)	-	-	86 086
BB+(rus) (Fitch)	752 138	296 993	247 331
Не имеющие рейтинга	514 711	102 729	-
Итого корпоративные облигации	4 994 108	2 909 365	2 343 376
Государственные и муниципальные облигации			
Ba1.ru (Moody's)	1 263 618	543 927	727 361
Итого государственные и муниципальные облигации	1 263 618	543 927	727 361
Облигации федерального займа			
Ba1.ru (Moody's)	3 432 552	3 481 302	4 098 085
Итого облигации федерального займа	3 432 552	3 481 302	4 098 085
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Акции			
Ba1.ru (Moody's)	101 032	1 033 662	382 049
Baa2.ru (Moody's)	-	-	510 087
BB+(rus) (Fitch)	-	-	64 750
Ba2.ru (Moody's)	21 844	-	162 750
Baa3.ru (Moody's)	-	-	122 315
Ba3.ru (Moody's)	-	-	11 692
BB(rus) (Fitch)	-	-	43 100
B1.ru (Moody's)	-	7 194	43 482
Не имеющие рейтинга	-	-	6 259
Итого акции	122 876	1 040 856	1 346 484

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	187 114	198 694	199 680
Дебиторская задолженность по договорам долевого участия	231 479	451 332	884 806
Дебиторская задолженность по операционной аренде	11 167	8 706	2 980
Налоги к возмещению	1 014 346	1 265 805	887 125
Прочая дебиторская задолженность	374 200	939 210	371 889
Резерв по сомнительной задолженности	(8 395)	(3 462)	(633)
Дебиторская задолженность	1 809 911	2 860 275	2 345 847

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, приблизительно равна справедливой стоимости.

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 180 дней.

В дебиторскую задолженность на отчетную дату включена просроченная задолженность, по которой Группа начислила резерв по сомнительной задолженности. Остальная дебиторская задолженность является непросроченной и необесцененной, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает эту задолженность возмещаемой.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов в состав дебиторской задолженности по договорам долевого участия относятся суммы задолженности в основном физических лиц по договорам купли-продажи квартир, и значительной концентрации на определенных контрагентах нет.

По состоянию на 1 января 2014 года в состав дебиторской задолженности по договорам долевого участия относятся суммы задолженности по договорам купли-продажи квартир в размере 562 281 тыс. руб., что составляет 63% ЗАО «Жилстрой», что представляет собой значительную концентрацию. Указанная сумма дебиторской задолженности ЗАО «Жилстрой» соответствует сумме кредиторской задолженности Группы, равной обязательствам перед дольщиками по объекту строительства в г. Нижневартовск.

На 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 годов в составе прочей дебиторской задолженности учтены банковские аккредитивы на сумму 185 867 тыс. руб., 591 970 тыс. руб. и 92 083 тыс. руб. соответственно. Данные аккредитивы являются безотзывными, покрытыми и документарными, открытыми в ПАО «Сбербанк России» для обеспечения целевого расходования денежных средств, предоставленных по открытым невозобновляемым кредитным линиям.

Налоги к возмещению представляют собой налоги к возмещению, отличные от налога на прибыль и состоят в основном из налога на добавленную стоимость к возмещению.

Изменение резерва по сомнительным долгам:

	2015	2014
На начало года	(3 462)	(633)
Отчисления в резерв по сомнительной задолженности	(16 868)	(15 606)
Списание сомнительной задолженности за счет резервов	11 935	12 777
На конец года	(8 395)	(3 462)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Займы, предоставленные:			
Физическим лицам	2 448	2 260	2 057
Юридическим лицам	379 835	241 249	53 688
Векселя ПАО «Сбербанк России»	148 505	174 633	80 500
Доли в компании	10 800	10 800	10 800
Прочие векселя	-	535 217	535 217
Задолженность по процентам по займам	-	73	191
Резерв по обесценению	(59 005)	(594 223)	(594 223)
Итого	482 583	370 009	88 230

Изменение резерва по обесценению:

	2015	2014
На начало года	(594 223)	(594 223)
Использование резерва	535 218	-
На конец года	(59 005)	(594 223)

В составе финансовых активов включена доля в компании УК «ЮГРАФИНАНС» (ООО). Доля равна 18%. Эта компания находится в состоянии банкротства и Группа не оказывает значительного влияния на нее. По данной инвестиции по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2013 года был сформирован 100% резерв на сумму 10 800 тыс. руб.

В составе векселей представлены простые векселя ПАО «Сбербанк России». Все векселя являются беспроцентными и предоставлены в качестве обеспечений по кредитным линиям (Примечание 20). Сроки погашения векселей на 31 декабря 2015 года не ранее 1 апреля 2016 – 1 июня 2016 года. Кредитный рейтинг эмитентов – не ниже A(rus) (по национальной шкале рейтингового агентства Fitch).

В составе прочих векселей на 31 декабря 2014 и 1 января 2014 годов отражены векселя ОАО «ЮграФарм», в размере 535 217 тыс. руб. Данные векселя были просрочены, по ним был создан резерв на 1 января 2014 года. В 2015 году компанию ОАО «ЮграФарм» признали банкротом и все векселя, включая созданный по ним резерв, в 2015 году были списаны.

По долгосрочному займу, отраженному на 31 декабря 2014 и 1 января 2014 года, предоставленному юридическому лицу, установлена ставка 3,5% годовых, срок возврата 31 декабря 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2013 года по данному займу был сформирован 100% резерв на сумму 48 205 тыс. руб.

По займам с юридическими лицами установлена фиксированная ставка процента. Основным заемщиком является АО «ГСК «Югория». В 2014 году АО «ГСК «Югория» были предоставлены краткосрочные займы в сумме 203 млн. рублей, с процентной ставкой рефинансирования, увеличенной на 0,5% и сроком возврата 180 дней. В 2015 году Группой был также выдан долгосрочный займ АО «ГСК «Югория» со ставкой 10% и сроком до 2017 года, и краткосрочные займы со средневзвешенной ставкой 10,2%. Просрочек платежей или обесценения по займам на отчетную дату не было.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Запасы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Незавершенное строительство	8 490 222	13 812 227	11 180 450
Квартиры для перепродажи	2 875 268	1 392 847	637 528
Строительные материалы	46 180	29 168	177 121
Сырье и материалы	747	17 886	417
Прочие запасы	412	491	29
<i>Минус: резерв по обесценению запасов</i>	<i>(20 535)</i>	<i>(20 957)</i>	<i>(29 925)</i>
	11 392 294	15 231 662	11 965 620

Изменение резерва по обесценению запасов:

	2015	2014
На начало года	(20 957)	(29 925)
Убыток от обесценения	(15 717)	-
Восстановление убытков от обесценения	16 139	8 968
На конец года	(20 535)	(20 957)

В состав незавершенного строительства включены жилые квартиры в строящихся домах, в состав квартир для перепродажи входят квартиры в готовых домах, сданных в эксплуатацию.

12. Авансы выданные

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Авансы, выданные поставщикам	718 656	1 118 052	1 256 231
Резерв по краткосрочным авансам	(3 500)	(3 393)	(3 477)
Итого авансы выданные	715 156	1 114 659	1 252 754

Изменение резерва по авансам:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На начало года	(3 393)	(3 477)
Резерв по сомнительной задолженности	(107)	84
На конец года	(3 500)	(3 393)

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года нет концентрации значимых контрагентов.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Основные средства

	Здания и сооружения	Мебель	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Стоимость приобретения					
На 1 января 2014 года	49 811	909	20 132	1 312	72 164
Поступления	2 743	-	2 506	788	6 037
Выбытия	(30 425)	(54)	(1 200)	(979)	(32 658)
На 31 декабря 2014 года	22 129	855	21 438	1 121	45 543
Поступления	-	1 039	472	6 569	8 080
Выбытия	(11 612)	(43)	(785)	(7)	(12 447)
На 31 декабря 2015 года	10 517	1 851	21 125	7 683	41 176
Начисленная амортизация					
На 1 января 2014 года	(13 592)	(909)	(14 704)	(993)	(30 198)
Выбытие активов	5 143	54	1 182	876	7 255
Амортизационные расходы	(2 696)	-	(2 233)	(63)	(4 992)
На 31 декабря 2014 года	(11 145)	(855)	(15 755)	(180)	(27 935)
Выбытие активов	8 432	43	783	2	9 260
Амортизационные расходы	(1 535)	(22)	(2 813)	(487)	(4 857)
На 31 декабря 2015 года	(4 248)	(834)	(17 785)	(665)	(23 532)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2014 года	36 219	-	5 428	319	41 966
на 31 декабря 2014 года	10 984	-	5 683	941	17 608
на 31 декабря 2015 года	6 269	1 017	3 340	7 018	17 644

14. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представляет собой земельные участки и здания, которыми Группа владеет на правах собственности.

	2015	2014
Остаток на начало периода	805 335	217 794
Приобретения (дополнительные затраты)	67 224	526 465
Прибыль/убыток от переоценки	56 315	61 076
Остаток на конец периода	928 874	805 335

Изменения в справедливой стоимости инвестиционного имущества относились на финансовый результат.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Инвестиционное имущество (продолжение)

Оценка справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на отчетные даты проводилась независимым оценщиком ООО «Центр оценки инвестиции» – член Российского общества оценщиков и обладает надлежащей квалификацией и опытом оценки недвижимости в соответствующих регионах. Для оценки использовались рыночные данные о ценах продаж аналогичных объектов недвижимости и метод капитализации дохода, когда поток ожидаемого рентного дохода оценивается путем обобщения стоимости аренды сопоставимых объектов недвижимости в регионе. Ставка капитализации определяется как ставка доходности по сопоставимым объектам недвижимости в регионе с поправкой на специфику оцениваемых активов.

В течение периода методы оценки справедливой стоимости уровня 3 не менялись.

15. Нематериальные активы

	Лицензия	Программное обеспечение	Разработки	Итого
Стоимость приобретения				
На 1 января 2014 года	320	785	16 877	17 982
Реклассификация	-	16 877	(16 877)	-
Выбытия	(197)	-	-	(197)
На 31 декабря 2014 года	123	17 662	-	17 785
Поступления		1 198	602	1 800
На 31 декабря 2015 года	123	18 860	602	19 585
Начисленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2014 года	-	(82)	-	(82)
Амортизационные отчисления	-	(1 394)	-	(1 394)
На 31 декабря 2014 года	-	(1 476)	-	(1 476)
Амортизационные отчисления	-	(3 619)	-	(3 619)
На 31 декабря 2015 года	-	(5 095)	-	(5 095)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2014 года	320	703	16 877	17 900
На 31 декабря 2014 года	123	16 186	-	16 309
На 31 декабря 2015 года	123	13 765	602	14 490

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Отложенные налоги

Налог на прибыль представлен следующим образом:

	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	98 660	45 394
Отложенные расходы по налогу на прибыль	(98 133)	209 274
Итого налог на прибыль	527	254 668

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлена следующим образом:

Сверка суммы налога на прибыль	2015	2014
Прибыль до налогообложения	502 843	646 588
Налоговая ставка	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	91 396	125 539
Эффект на налог на прибыль по компаниям, по которым прибыль не облагается налогом на прибыль	(90 869)	129 129
Расходы по налогу на прибыль за год	527	254 668

Отложенные налоговые активы были признаны в отношении всех налоговых убытков и других временных разниц, повлекших возникновение отложенных налоговых активов, если, по мнению Руководства, есть вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать отложенные налоговые активы.

Ниже подробно приводятся отложенные налоговые обязательства и активы – суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках:

	Активы 31 декабря 2015 года тыс. руб.	Обяза- тельства 31 декабря 2015 года тыс. руб.	Изменения в прибылях и убытках 2015 год тыс. руб.	Активы 31 декабря 2014 года тыс. руб.	Обяза- тельства 31 декабря 2014 года тыс. руб.
Налоговый убыток	443 453	-	125 876	317 577	-
Депозиты в кредитных организациях	14 502	-	8 017	6 485	-
Финансовые активы	9 639	-	9 595	44	-
Оценочные обязательства	2 095	-	1 608	487	-
Прочие активы	273	-	(32 475)	32 748	-
Кредиторская задолженность	-	-	86 187	-	(86 187)
Дебиторская задолженность	-	-	(86 166)	86 166	-
Нематериальные активы	-	-	80	-	(80)
Инвестиционная недвижимость	-	(74)	(74)	-	-
Основные средства	-	(6 314)	-	-	(6 314)
Запасы	-	(6 967)	(16)	-	(6 950)
Расходы будущих периодов	-	(14 499)	(14 499)	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	469 962	(27 854)	98 133	443 507	(99 531)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Отложенные налоги (продолжение)

	Активы 31 декабря 2014 года тыс. руб.	Обязатель- ства 31 декабря 2014 года тыс. руб.	Изменения в прибылях и убытках 2014 год тыс. руб.	Активы 1 января 2014 года тыс. руб.	Обязательс- тва 1 января 2014 года тыс. руб.
Налоговый убыток	317 577	-	(245 246)	562 823	(870)
Дебиторская задолженность	86 166	-	86 098	68	-
Прочие активы	32 748	-	32 748	-	-
Депозиты в кредитных организациях	6 485	-	5 615	870	-
Оценочные обязательства	487	-	(2 313)	2 800	-
Финансовые активы	44	-	-	45	-
Нематериальные активы	-	(80)	(80)	-	-
Основные средства	-	(6 314)	(759)	-	(5 555)
Запасы	-	(6 950)	(20)	-	(6 930)
Кредиторская задолженность	-	(86 187)	(86 187)	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	443 507	(99 531)	(209 274)	566 606	(13 355)

17. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

	2015	2014
На 1 января	10 003 291	10 085 244
Поступило:		
из Пенсионного фонда РФ	42 107	14 801
от других негосударственных пенсионных фондов	248	3 317
в виде доли в инвестиционном доходе, принадлежащей застрахованным лицам	1 263 562	30 570
Израсходовано:		
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(133 382)	(100 123)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(14 722)	(15 490)
в Пенсионный фонд РФ	(67 361)	(856)
в другие негосударственные пенсионные фонды	(1 324 970)	(14 172)
На 31 декабря	9 768 773	10 003 291

18. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению

	2015	2014
На 1 января	15 341 303	16 371 521
Доля в инвестиционном доходе, принадлежащая участникам	272 989	22 481
Поступило	2 975 961	1 622 810
Израсходовано	(2 595 156)	(2 675 509)
На 31 декабря	15 995 097	15 341 303

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Кредиторская задолженность перед управляющими компаниями и спец. депозитариями	54 488	20 161	28 370
Торговая кредиторская задолженность	393 890	905 242	784 504
Прочая кредиторская задолженность	308 779	167 338	149 798
Итого финансовая кредиторская задолженность	754 157	1 092 741	962 672
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	866	219	7 610
Задолженность по налогам	21 897	46 336	18 624
Авансы от покупателей	3 713 947	7 072 967	4 714 752
Задолженность по уплате налога на прибыль	28 247	25 375	3 683
Авансы полученные	254 648	93 490	73 756
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	4 019 605	7 238 387	4 818 425
Итого кредиторская задолженность	4 776 762	8 331 128	5 781 097

По состоянию на 31 декабря 2015 года нет концентрации.

По состоянию на 1 января 2014 года и 31 декабря 2014 года в состав кредиторской задолженности были включены средства в сумме 245 992 тыс. руб. и 295 584 тыс. руб. (31% и 32% от данной строки) соответственно, которые были получены на 1 января 2014 года и 31 декабря 2014 года от 3 контрагентов (ООО «Сибрегионстрой», ООО «Сургутгазстрой», ООО «Тюменьдизайнсервис») и 5 контрагентов (ООО «Сибрегионстрой», ООО «Сургутгазстрой», ООО «Тюменьдизайнсервис», ОАО «Сибмост», ООО «РИНЭБ»), что представляет собой значительную концентрацию. Данная кредиторская задолженность обусловлена особенностями построения взаимоотношений Группы с генеральными подрядчиками (подрядчиками) и наличием задолженности по последнему выполненному этапу до даты ввода жилого дома в эксплуатацию и наличием гарантийного удержания (до 720 дней). Гарантийные удержания – это удержания 5% с каждого выполнения Генподрядчика (акт выполненных работ), накапливаемые с целью гарантии устранения строительных недостатков и погашения возможных неустоек.

По авансам от покупателей нет концентрации значимых контрагентов, в основном все суммы отражают авансы по договорам купли-продажи квартир, поступившие от физических лиц.

20. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам и кредитам Группы. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечании 31 «Управление финансовыми и страховыми рисками».

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Кредиты, полученные от банков, обеспеченные	1 713 372	1 981 473	303 841
Займы, полученные от юридических лиц	-	200 100	200 100
Итого кредиты и займы	1 713 372	2 181 573	503 941

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Ниже в таблице приведены сроки по погашению и ставки по займам:

	Валюта	Номинальная процентная ставка, %	Эффективная процентная ставка, %	Срок погашения
На 31 декабря 2015 года	руб. руб.	10,5-12; 13,5	10,5-12; 13,5	2016-2017 гг. 2018 г.
На 31 декабря 2014 года	руб. руб.	10,5-12; 12,25-13,5	10,5-12; 13,5	2015-2017 гг. 2018 г.
На 1 января 2014 года	руб.	10,5-12,25	10,5-12,25	2014-2015 гг.

Задолженность по займам представлена, в основном, невозобновляемыми кредитными линиями, открытыми в ПАО «Сбербанк России».

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года Группа выполнила все ограничительные условия и ковенанты, предусмотренные кредитными соглашениями.

По полученным кредитам были заложены следующие активы (Примечание 10):

- На 31 декабря 2015 года векселя ПАО «Сбербанк России» на сумму 148 500 тыс. руб. и доля в уставном капитале ООО «Александрия 6-10» – 93,612% на сумму 998 290 тыс. руб.;
- На 31 декабря 2014 года векселя ПАО «Сбербанк России» на сумму 174 600 тыс. руб.;
- 1 января 2014 года, векселя ПАО «Сбербанк России» на сумму 80 500 тыс. руб.

21. Оценочные обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Резервы по неиспользованным отпускам	20 287	23 433	14 050
Прочие резервы	-	-	12 192
Итого оценочные обязательства	20 287	23 433	26 242

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Совокупный вклад учредителей/ акционерный капитал

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Акционерный капитал	312 430	312 430	-
Совокупный вклад учредителей	-	-	520 716
	312 430	312 430	520 716

Решение о реорганизации Ханты-Мансийского негосударственного пенсионного фонда в форме преобразования в Открытое акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» было принято 26 июня 2014 года на заседании Совета Фонда, также на указанном заседании было утверждено Решение о выпуске ценных бумаг, подлежащих размещению при его создании путем реорганизации (протокол № 84. от 26 июня 2014 года). Сейчас полным названием является Акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд».

Акционерный капитал состоит из полностью оплаченных обыкновенных акций в количестве 2 082 862 604 (два миллиарда восемьдесят два миллиона восемьсот шестьдесят две тысячи шестьсот четыре) штуки, номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска составляет 15 (пятнадцать) копеек.

Ниже представлена таблица с перечнем акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

№ п/п	Полное фирменное наименование юридического лица	Место нахождения юридического лица	ОГРН, ИНН	Количество и стоимость акций, принадлежащих лицу (шт., руб.)	Доля в уставном капитале Фонда (%)
1	Акционерное общество «ЮграКапитал»	628011, Российская Федерация, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д. 59 «а»	ОГРН 1158617015039 ИНН 8601056482	1 977 608 688 шт. 296 641 303,2 руб.	94,95%
2	Открытое акционерное общество «Государственная страховая компания «Югория» (с 8 февраля 2015 года - Акционерное общество «Государственная страховая компания «Югория»)	628012, Российская Федерация, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск ул. Комсомольская, д. 61	ОГРН 1048600005728 ИНН 8601023568	80 154 397 шт. 12 023 159,55 руб.	3,85%
3	Публичное акционерное общество «Ханты-Мансийский банк Открытие»	119021, Российская Федерация, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 8, корпус 13	ОГРН 1028600001880 ИНН 8601000666	24 847 862 шт. 3 727 179,3 руб.	1,19%
4	Открытое акционерное общество «Северавтотранс»	628007, Российская Федерация, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Мира, 104	ОГРН 1158601000513 ИНН 8601054446	251 657 шт. 37 748,55 руб.	0,01%
	Итого			2 082 862 604 шт. 312 429 390,6 руб.	100%

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Совокупный вклад учредителей/ акционерный капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

№ п/п	Полное фирменное наименование юридического лица	Место нахождения юридического лица	ОГРН, ИНН	Количество и стоимость акций, принадлежащих лицу (шт., руб.)	Доля (%)
1	Департамент по управлению государственным имуществом Ханты-Мансийского автономного округа – Югры от имени Ханты-Мансийского автономного округа – Югры	628006, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Мира, 5	ОГРН 1038600002275 ИНН 8601003917	1 483 206 516 шт. 222 480 977,4 руб.	94,9466702514425% – от общего количества акций, размещаемых на дату внесения записи в ЕГРЮЛ о государственной регистрации 71,2100026885818% – от общего количества выпущенных акций
2	Акционерное общество «Государственная страховая компания «Югория»	628012, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск ул. Комсомольская, д. 61	ОГРН 1048600005728 ИНН 8601023568	60 115 795 шт. 9 017 369,25 руб.	3,84828038369226% от общего количества акций, размещаемых на дату внесения записи в ЕГРЮЛ о государственной регистрации 2,88621028776919% – от общего количества выпущенных акций
3	Открытое акционерное общество «Северавтотранс»	628007, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Мира, 104	ОГРН 1028600508155 ИНН 8602060280	188 743 шт. 28 311,45 руб.	0,0120822535066594% – от общего количества акций, размещаемых на дату внесения записи в ЕГРЮЛ о государственной регистрации 0,00906169012999454% – от общего количества выпущенных акций
4	Публичное акционерное общество «Ханты-Мансийский банк Открытие»	Юридический адрес: 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11 стр. 13. Местонахождение: 628012, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Мира, 38	ОГРН 1028600001880 ИНН 8601000666	18 635 896 шт. 2 795 384,4 руб.	1,1929669189446% от общего количества акций, размещаемых на дату внесения записи в ЕГРЮЛ о государственной регистрации 0,89472518920845% – от общего количества выпущенных акций
5	Государственное предприятие Ханты-Мансийского автономного округа «Исполнительная дирекция Фонда поколений Ханты-Мансийского автономного округа»	628011, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д. 30	ОГРН 1028600513897 ИНН 8601018293	3 шт. 0,45 руб.	0,000000192414019184613% от общего количества акций, размещаемых на дату внесения записи в ЕГРЮЛ о государственной регистрации 0,00000014431051438846% от общего количества выпущенных акций
	Итого			1 562 146 953 шт. 234 322 042,95 руб.	100% от общего количества акций, размещаемых на дату внесения записи в ЕГРЮЛ о государственной регистрации 75% от общего количества выпущенных акций

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Совокупный вклад учредителей/ акционерный капитал (продолжение)

По состоянию на 1 января 2014 года акционеры отсутствуют – Фонд являлся некоммерческой организацией. Состав учредителей и иных лиц, внесших вклад в совокупный вклад учредителей Ханты-Мансийского негосударственного пенсионного фонда

№ п/п	Полное фирменное наименование юридического лица	Место нахождения юридического лица	ОГРН, ИНН	Размер вклада (руб.)	Доля голосов для реализации прав по управлению Фондом, размер вклада по отношению к СВУ (%)
1	ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ АВТОНОМНЫЙ ОКРУГ-ЮГРА в лице Департамента по управлению государственным имуществом Ханты-Мансийского автономного округа-Югры	628006, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Мира, 5	ОГРН 1038600002275 ИНН 8601003917	493 449 857	99,98
2	Акционерное общество «Государственная страховая компания «Югория»	628012, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск ул. Комсомольская, д. 61	ОГРН 1048600005728 ИНН 8601023568	20 000 000	- выведено из состава по заявлению учредителя
3	«Ханты-Мансийский банк» Открытое акционерное общество	628011, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск ул. Мира, 13	ОГРН 1028600001880 ИНН 8601000666	6 200 000	- выведено из состава по заявлению учредителя
4	Территориальный фонд обязательного медицинского страхования Ханты-Мансийского автономного округа – Югры	628011 Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск ул. Спортивная, 7	ОГРН 1028600510465 ИНН 8601001726	450 000	- выведено из состава по заявлению учредителя
5	Общество с ограниченной ответственностью «Ханты-Мансийская трастовая компания»	628011, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск ул. Мира, 13-252	ОГРН 1028600508540 ИНН 8601013016	303 000	- в связи с ликвидацией исключено из реестра учредителей
6	Открытое акционерное общество «Уралсвязьинформ»	628011, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск ул. Коминтерна, 3	ОГРН 1028600508298 ИНН 8601001998	100 000	- выведено из состава по заявлению учредителя
7	Открытое акционерное общество «Лесопромышленная компания Мортка»	628206, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, Кондинский район, поселок городского типа Мортка, ул. Г.М.Борисова, 3	ОГРН 1028601392907 ИНН 8616005770	100 000	- в связи с ликвидацией исключено из реестра учредителей
8	Открытое акционерное общество региональное внешнеэкономическое объединение «ЮГРАИМПЭКС»	628011, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра г. Ханты-Мансийск, ул. Гагарина, 128	ОГРН 1028600508420 ИНН 8601001645	50 000	0,01
9	Открытое акционерное общество «Северавтотранс»	628007, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Мира, 104	ОГРН 1028600508155 ИНН 8602060280	62 793	0,01
	Итого			520 715 650 руб.	100%

Страховой резерв создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Страховой резерв отражается на каждую отчетную дату и классифицируются для целей МСФО как статья капитала.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Неконтролирующие доли

По состоянию на 1 января 2014 года Группа владела дочерней компанией ЗПИФН «Территория Югра» в неполной собственности с существенной неконтролируемой долей. По состоянию на 1 января 2014 года доля владения Группы ЗПИФН «Территория Югра» составила 90,33%. В течении 2014 года Группа довела долю владения в ЗПИФН «Территория Югра» до 100%, в связи с чем произошло выбытие неконтролирующих долей.

Неконтролирующие доли в прочих дочерних обществах в неполной собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года являются незначительными.

24. Выручка

	2015	2014
Выручка от реализации недвижимости по договорам долевого участия в строительстве	7 368 193	4 279 036
Выручка от реализации недвижимости по договорам купли-продажи	424 767	1 372 453
Выручка от оказания услуг заказчика-застройщика	297 246	102 311
Выручка от аренды	56 851	54 401
Прочая выручка	13 965	292 783
Итого выручка	8 161 022	6 100 984

25. Себестоимость

	2015	2014
Себестоимость реализованных квартир	(7 638 259)	(3 889 938)
Прочие расходы, связанные с оказанием услуг	(54 904)	(100 985)
Себестоимость реализованных товаров	(8 038)	(718 808)
Себестоимость строительных материалов	(7 244)	(273 385)
Итого себестоимость	(7 708 445)	(4 983 116)

26. Процентные доходы

	2015	2014
Процентные доходы от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль, убыток	1 505 913	1 132 400
Процентные доходы от банков	352 803	181 785
Процентные доходы по займам	4 640	15 237
Дивиденды полученные	1 479	11 471
Процентные доходы от финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	-	42 864
Прочие процентные доходы	11 401	197
Итого процентных доходов	1 876 236	1 383 954

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Процентные расходы

	2015	2014
Проценты по банковским овердрафтам, кредитам и займам	(3 851)	(15 233)
Процентные расходы по прочим финансовым обязательствам	(1 316)	-
Прочие процентные расходы	(1 250)	(3 854)
Итого процентные расходы	(6 417)	(19 087)

28. Прочие инвестиционные доходы/(расходы)

	2015	2014
Прибыль/(убыток) от изменений справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль, убыток	589 943	(839 132)
Доход (расход) от реализации или выбытия финансовых активов	439 695	(80 629)
Доходы от целевого финансирования	83 797	-
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	56 315	61 076
Доходы от реализации доли в уставном капитале	21 859	-
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	(11 085)	28 914
Итого прочих инвестиционных доходов/(расходов)	1 180 524	(829 771)

29. Административные расходы

	2015	2014
Расходы на оплату труда	(353 605)	(386 353)
Расходы на страховые взносы	(82 576)	(84 543)
Расходы по содержанию помещений, коммунальные платежи	(67 473)	(54 961)
Расходы на содержание основных средств и другого имущества	(62 070)	(63 257)
Расходы по операционной аренде	(50 830)	(42 331)
Расходы на услуги банков	(35 754)	(17 347)
Консультационные, юридические и прочие профессиональные услуги	(32 780)	(55 440)
Прочие налоги	(27 511)	(13 690)
Транспортные расходы	(12 889)	(11 585)
Материалы	(10 837)	(14 468)
Услуги связи	(5 486)	(6 731)
Страхование	(5 214)	(3 786)
Командировочные расходы	(4 316)	(6 460)
Амортизация нематериальных активов	(3 618)	(1 397)
Резерв на неиспользованный отпуск	(2 936)	(1 792)
Амортизация основных средств	(4 857)	(4 992)
Членские взносы	(2 730)	(4 602)
Прочие расходы	(8 671)	(9 960)
Итого административные расходы	(774 153)	(783 695)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Прочие операционные доходы (расходы)

	2015	2014
Списание кредиторской задолженности	2 009	57 847
Штрафы и пени	(186 903)	(75 788)
Прибыль (убыток), связанный с ликвидацией компаний	(103 587)	10 172
Прочие доходы (расходы)	(36 116)	(40 330)
Резерв по сомнительной задолженности	(16 868)	(15 606)
Резерв по обесценению запасов	422	8 968
Прочие резервы	(107)	84
Прочие коммерческие расходы	(48 226)	(50 224)
Итого прочих операционных доходов (расходов)	(389 376)	(104 877)

31. Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), пенсионных, операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Управление пенсионным риском осуществляется операционным подразделениям с привлечением актуариев.

Принципы системы риск-менеджмента прописаны в действующих регламентах Группы, а также в должностных инструкциях сотрудников.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

В целях управления финансовыми рисками Группа сформулировала внутреннюю политику управления финансовыми рисками, где наряду с требованиями российского законодательства и рекомендациями, содержащимися в общепризнанных принципах управления рисками, используются собственные методики оценки, показатели и инструменты управления. На основе вышеуказанных принципов и методик Группа разработала систему параметров для отнесения операции к той или иной группе риска и его качественной и количественной оценки.

Для управления различными видами финансовых рисков с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты:

- Мониторинг – расчет величины риска, изучение его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур и проводится на регулярной основе;
- Лимитирование операций – установление ограничений на величины рисков и последующий контроль их соблюдения. Величина лимита отражает готовность Фонда принимать на себя определенный риск. Процедура лимитирования операций направлена на установление предельно допустимого уровня риска по каждому направлению инвестиционной деятельности, а также на четкое распределение функций и ответственности;

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска за счет распределения по видам активов, доходы по которым слабо коррелируют между собой. Диверсификация позволяет снизить уровень риска, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными сегментами в структуре активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов и предоставленных займов Фонд использует диверсификацию по контрагентам и отраслям, для корпоративных ценных бумаг – между бумагами различных эмитентов, для государственных краткосрочных облигаций – между ценными бумагами различных серий;
- Анализ сценариев или стресс-тестирование. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на неблагоприятное изменение внешних условий. Особо неблагоприятные сценарии анализируются при помощи стресс-тестирования, которое проводится на регулярной основе.

Предложения об установлении лимита выносятся Отделом инвестиций и управления рисками Фонда, которым проводится анализ финансовых рисков согласно разработанным методикам и осуществляет лимитирование рисков, опираясь не только на количественные меры риска, но и на качественную оценку по критерию риск/доходность, а также в соответствии с законодательно установленным требованием постановления №379 «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в отдельные классы активов и определении максимальной доли отдельных классов активов в инвестиционном портфеле», Федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» и Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах».

Величина лимита подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в шесть месяцев, если при утверждении лимита не оговорено иное. В случае возникновения технического нарушения лимита, вызванного изменением рыночных курсов ценных бумаг, входящих в инвестиционный портфель, допускается оперативный пересмотр установленного лимита. В случае возникновения угрозы значительных потерь при проведении операций в рамках установленного лимита, лимит может быть оперативно сокращен/закрит по инициативе руководителя подразделения или решением Финансового директора, курирующего инвестиционную деятельность.

Целью системы управления финансовыми рисками является защита интересов Группы. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации рисков, которые могут привести к неожиданным потерям и которые в полном объеме учитываются при моделировании портфеля и определении достаточности активов, принимаемых в покрытие обязательств по обязательному пенсионному страхованию, резервов по негосударственному пенсионному страхованию и капитала.

Страховой риск. Деятельность Группы в рамках системы обязательного пенсионного страхования состоит из накопления взносов и последующей выплаты пенсий. Пенсионные накопления отражаются Фондом на индивидуальных счетах застрахованных лиц и могут быть унаследованы в период до начала пенсионных выплат. После того, как застрахованное лицо отвечает квалификационным требованиям, ему назначается пенсия. В соответствии с законодательством ежегодный размер пенсии, подлежащий выплате, рассчитывается путем деления пенсионных накоплений по состоянию на дату достижения пенсионного возраста на предусмотренный возраст дожития (закреплено законодательно в размере 19 лет по состоянию на 31 декабря 2015 года). Однако Группа обязана выплачивать пенсию в течение всей жизни застрахованного лица с периодической индексацией. Следовательно, у Группы имеется страховой риск, что дожитие может быть более 19 лет и накопленные суммы будут недостаточны для пенсионных выплат для всех застрахованных лиц.

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению пенсионных обязательств и резервов прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Риск связан с несостоятельностью контрагентов, а также изменением их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Группа принимает меры по обеспечению исполнения контрагентом его обязательств. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском основано на выявлении причин невозможности или нежелания контрагента выполнять его обязательства и определении методов снижения риска. Возможность неисполнения обязательств оценивается в ходе проведения всестороннего анализа деятельности контрагента.

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте (с учетом возмещения активов путем реализации залога). Вероятность наступления дефолта оценивается с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей/секторов. Данные методики разрабатываются и основываются на статистическом анализе с применением интегральной экспертной оценки (суждения), включающей в себя формирование обобщенного представления о характере деятельности контрагента на основе анализа финансовой отчетности и динамики колебания наиболее весомых финансовых показателей. Количественная оценка кредитного риска предполагает ограничить потери Группы в случае невыполнения контрагентами своих обязательств.

Основные методы снижения кредитного риска включают принятие обеспечения по договорам займа (депозитным договорам) и установление непокрытых лимитов на осуществление операций, основанных на оценке кредитного риска по денежным требованиям и требованиям, вытекающим из сделок со следующими финансовыми инструментами:

- размещение денежных средств на депозитах в кредитных учреждениях и предоставление кредитов;
- инвестиции в долговые ценные бумаги (включая облигации).

Определение максимально допустимого объема операций с контрагентом, соразмерного кредитному риску, зависит от пяти основных факторов:

- финансовое положение контрагента;
- кредитная история контрагента;
- тип проводимой операции;
- срочность операции;
- наличие обеспечения, снижающего кредитный риск.

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей об ухудшении финансового состояния контрагента, увеличения степени риска работы с ним, либо появления другой негативной информации, Фонд принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным контрагентом или о необходимости досрочного прекращения взаимоотношений с ним.

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В ходе обычной пенсионной деятельности у Фонда возникает дебиторская задолженность. Руководство Фонда выполняет следующие процедуры для контроля уровня дебиторской задолженности.

Информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора в соответствии с процедурами, предусмотренными регламентом по работе с дебиторской задолженностью. Информация о просроченных платежах еженедельно сообщается начальникам управлений продающих подразделений для принятия решения о расторжении неоплаченных договоров.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Группа не проводит сделки в иностранной валюте, поэтому не возникает риск изменения валютного курса.

Риск изменения процентной ставки. С целью получения доходности Группа инвестирует пенсионные активы в финансовые инструменты. Эти финансовые инструменты подвержены рискам процентной ставки, которые представляют собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Кроме того, Группа привлекает заемные средства с фиксированными и переменными ставками процента. Процентные риски по финансовым активам и обязательствам рассмотрены более подробно в риске ликвидности.

Риск изменения цены. Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на рынке и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности и в конечном итоге может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Руководство оценивает снижение цен на рынке как маловероятное, и Группа не использует существенные производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

Группа заключает долгосрочные контракты на строительство квартир на стандартных коммерческих условиях определения цены, таким образом, Группа не подвержена риску потери выручки при повышении цены на рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа может быть не в состоянии удовлетворить обязательства по выплате пенсий застрахованным лицам. Цель управления ликвидностью – уверенность в том, что даже при неблагоприятных условиях Группа имеет доступ к денежным средствам, необходимым для покрытия пенсионных и прочих обязательств. Действующее законодательство требует, чтобы инвестиции Группы были высоколиквидными, так, чтобы они могли быть конвертированы в денежные средства в короткий срок. По состоянию на 31 декабря 2015 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Группы, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, Руководство Группы считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств не связана с каким-либо существенным риском ликвидности. Руководство также осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные процедуры детального бюджетирования.

Пенсионные обязательства отражаются в финансовой отчетности как финансовые обязательства с неопределенным сроком, которые отражают обязательства Группы по погашению пенсионных обязательств по требованию. Однако по оценкам Руководства, а также с учетом опыта работы Группы пенсионные обязательства оцениваются как долгосрочные.

Согласно инвестиционной политике Группы финансовые активы, обеспечивающие пенсионные обязательства, отражаются в финансовой отчетности как краткосрочные (менее 1 года) с целью их продажи для погашения пенсионных обязательств.

Депозиты в банках основаны на условиях вкладов юридических лиц, предусмотренных в договорах. Тем не менее, в соответствии с законодательством РФ, такие депозиты должны быть погашены по требованию.

В данных таблицах представлены непогашенные финансовые обязательства Группы по контрактам с оговоренными сроками выплаты. В таблицах были использованы недисконтированные денежные потоки и учтен самый ранний срок требования по выплатам. Таблицы включают как основные, так и процентные платежи. В случае плавающей процентной ставки недисконтированная величина платежей рассчитывается исходя из процентных ставок на конец отчетного периода. Обязательства по выплатам приведены в соответствии с самой ранней датой требования выплат от Группы. Анализ по срокам возникновения для финансовых обязательств, отражающий непогашенные обязательства по выплатам на конец периода в соответствии с условиями договоров, приведен ниже. В таблице ниже также приведены подробные данные об ожидаемых сроках погашения производных финансовых активов Группы. Данные приведены на основе сроков погашения финансовых активов согласно договорам с учетом процентов, которые будут получены по данным активам. Включение сведений по производным финансовым активам необходимо для понимания того, как Группа управляет риском ликвидности, поскольку управление происходит на основе анализа финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2015 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства	4 235 669	-	-	4 235 669
Депозиты в кредитных организациях	2 488 060	848 000	-	3 336 060
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4 108 250	5 704 905	-	9 813 155
Дебиторская задолженность	795 565	-	-	795 565
Прочие финансовые активы	365 830	116 753	-	482 583
Итого финансовые активы	11 993 374	6 669 658	-	18 663 032
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	3 258	13 031	9 752 484	9 768 773
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	2 396 497	13 598 600	15 995 097
Кредиторская задолженность	754 157	-	-	754 157
Кредиты и займы	-	1 713 372	-	1 713 372
Итого финансовые обязательства	757 415	4 122 900	23 351 084	28 231 399

На 31 декабря 2014 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства	2 881 350	-	-	2 881 350
Депозиты в кредитных организациях	3 640 968	875 600	-	4 516 568
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 069 741	5 905 707	-	7 975 448
Дебиторская задолженность	1 594 480	-	-	1 594 480
Прочие финансовые активы	319 472	50 537	-	370 009
Итого финансовые активы	10 506 011	6 831 844	-	17 337 855
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	159 718	13 031	9 830 542	10 003 291
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	1 939 700	13 401 603	15 341 303
Кредиторская задолженность	1 092 741	-	-	1 092 741
Кредиты и займы	389 546	1 792 027	-	2 181 573
Итого финансовые обязательства	1 642 005	3 744 758	23 232 145	28 618 908

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

На 1 января 2014 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства	2 665 400	-	-	2 665 400
Депозиты в кредитных организациях	4 658 403	292 100	-	4 950 503
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3 881 786	4 633 523	-	8 515 309
Дебиторская задолженность	1 458 722	-	-	1 458 722
Прочие финансовые активы	37 240	50 990	-	88 230
Итого финансовые активы	12 701 551	4 976 613	-	17 678 164
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	120 046	164 218	9 800 980	10 085 244
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	1 727 273	14 644 248	16 371 521
Кредиторская задолженность	962 672	-	-	962 672
Кредиты и займы	303 841	200 100	-	503 941
Итого финансовые обязательства	1 386 559	2 091 591	24 445 228	27 923 378

По прогнозам руководства Группы, отрицательный совокупный разрыв ликвидности в промежутке более 5 лет будет покрыт за счет завершения строительства и реализации квартир. Руководство Группы считает, что, вложения в строительства квартир формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы. Помимо вышесказанного, Группа также контролирует объемы разрывов по срокам погашения активов и обязательств по основным временным интервалам.

Выше приведенные суммы по инструментам с переменной процентной ставкой по производным финансовым активам и обязательствам могут изменяться, если фактическое изменение переменных процентных ставок будет отличаться от оценочных значений, определенных на отчетную дату.

Актuarный риск. Актuarные риски в отношении обязательств АО «Ханты-Мансийский НПФ» можно разделить на риски, связанные с деятельностью по ОПС и НПО. При оценке риска использовались результаты анализа чувствительности и анализировалась абсолютная величина изменения обязательств в случае отклонения реального хода событий от выбранных актуарных предположений.

К наиболее существенным рискам по ОПС можно отнести следующие:

- Риск, связанный с предположением о вероятности расторжения договоров ОПС в связи с переходом в другой НПФ или в ПФР. Влияние данного риска оценивается как значительное, поскольку переходы могут приводить к существенному увеличению потока выплат, что требует изменения структуры портфеля пенсионных накоплений с целью повышения его уровня ликвидности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- Риск, связанный с оценкой ожидаемого возраста выхода на пенсию. Данный риск оценивается как значительный, поскольку существует практика досрочного выхода на пенсию, приводящая к увеличению обязательств.
- Риск, связанный с увеличением продолжительности жизни и/или некорректным выбором таблицы смертности. Данный риск оценивается как значительный поскольку

В последние годы наблюдается существенное увеличение продолжительности жизни в РФ. В таблице приведены данные о продолжительности жизни для мужчин и женщин в РФ, начиная с пенсионного возраста (60/55). Начиная с момента введения ОПС продолжительность жизни у мужчин и женщин выросла на 3 года. В случае сохранения наблюдаемых тенденций снижения смертности, потребуется увеличение РОПС на 10-15% от суммы выплатного резерва.

Таблица. Продолжительность жизни в РФ, начиная с пенсионного возраста

Год	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
мужчины	12,80	12,85	13,16	13,22	13,82	14,11	14,17	14,38	14,58	15,14	15,38	15,73	15,86
женщины	22,24	22,27	22,64	22,75	23,20	23,64	23,76	24,10	24,22	24,84	25,04	25,35	25,52

Риски, связанные с деятельностью по НПО, оцениваются как незначительные, поскольку основные обязательства сформированы в рамках договора с Правительством ХМАО, условиями которого предусмотрена гарантия выполнения обязательств.

Согласно п. 6.3 доп. соглашения №6 к Договору № 0031/01 от 6 октября 2003 года «О дополнительном пенсионном обслуживании отдельных категорий граждан ХМАО» (договор, действующий в рамках пенсионной схемы №4), обязательства эквивалентны сумме средств на солидарном счете вкладчика при условии недостаточной суммы взносов со стороны вкладчика.

Анализ чувствительности по ОПС. Результаты и анализ чувствительности подробно описаны в разделе расчета обязательств на 31 декабря 2015 года, на остальные даты результаты анализа чувствительности не приводятся в силу незначительного отличия.

Чувствительность продукта ОПС связана с высокой чувствительностью расчетной величины обязательств к изменению предположений о ставке дисконтирования и начисленной доходности. В связи с большим сроком исполнения обязательств, более 20 лет на этапе накопления и более 10 лет на этапе выплат и учетом поступления будущих страховых взносов. Простые оценки для современной стоимости отложенной ренты на 20 лет с периодом выплаты 20 лет показывают, что обязательства увеличиваются на 19% в случае изменения реальной ставки на 1 п.п. (в окрестности нулевой реальной процентной ставки).

Результаты анализа чувствительности приведены ниже:

Изменение расчетных обязательств (%) с учетом страховых взносов

	ставка дисконтирования		
	6%	7%	8%
РФ 2014	30,8%	0,0%	(22,3%)
РФ 2014 снижение смертности 10%		3,6%	
РФ 2014 Увеличение смертности 10%		(3,1%)	
снижение ротации на 1 п.п.		0,8%	
увеличение ротации на 1 п.п.		(0,6%)	
РФ 2014, без учета будущих взносов	16%	0,0%	(13%)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

С учетом поступления страховых взносов:

- Снижение процентной ставки на 1 п.п. приводит к увеличению обязательств на 31%;
- Увеличение процентной ставки на 1 п.п. приводит к снижению обязательств на 22%;
- Снижение вероятности смерти в каждом возрасте на 10% приводит к увеличению обязательств на 3,6%;
- Увеличение вероятности смерти в каждом возрасте на 10% приводит к снижению обязательств на 3,1%;
- Снижение уровня ротации в каждом возрасте на 1 п.п. приводит к увеличению обязательств на 0,8%;
- Увеличение уровня ротации в каждом возрасте на 1 п.п. приводит к снижению обязательств на 0,6%.

Без учета поступления будущих страховых взносов:

- Снижение процентной ставки на 1 п.п. приводит к увеличению обязательств на 16%;
- Увеличение процентной ставки на 1 п.п. приводит к снижению обязательств на 13%.

На 31 декабря 2014 года:

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе накоплений.

Число застрахованных лиц, заключивших договоры об ОПС, соответствует данным отчетности. Общее число застрахованных лиц – 116 113 чел., из них мужчин – 49 216 чел. Средний возраст застрахованного лица – 39,92.

Сумма обязательств на этапе накоплений принимается эквивалентной сумме пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, равной 9 938 545 тыс. руб. Сумма остатков на счетах на этапе накопления – 9 884 700 тыс. руб., что связано доначислением инвестиционного дохода на счета, которые были закрыты в течение 2014 года, например, на счета умерших.

Таблица. Балансовые обязательства ОПС (тыс. руб.)

Название резерва	Сумма
Резерв пенсионных накоплений	9 938 545
Резерв срочных выплат	3 976
Выплатной резерв	22 573
Итого обязательства РОПС	9 965 094 38 197
Итого	10 003 291

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Результаты расчетов обязательств по ОПС приведены в таблице.

Таблица. Дисконтированная сумма денежных потоков по ОПС (тыс. руб.)

Сценарий LAT	Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий	Современная стоимость потока отчислений на РОПС	Современная стоимость потока операционных расходов	Современная стоимость потока инвестиционного дохода	Сумма потоков
1	(10 011 106)	(337 139)	(252 089)	3 535 926	(7 064 408)
2	(9 917 897)	(174 286)	(222 578)	1 731 158	(8 583 603)
3	(7 647 299)	(295 448)	(223 877)	3 011 110	(5 155 514)
4	(12 700 238)	(288 469)	(277 196)	3 466 263	(9 799 640)
5	(10 829 393)	(321 857)	(260 660)	3 506 020	(7 905 890)

Основные денежные потоки приведены в таблице.

Таблица. Основные денежные потоки в сценарии №1 (тыс. руб.)

	2015	2016	2017	2018	2019
весь поток взносов/выплат	(610 670)	(530 559)	382 123	296 439	218 200
выкупные суммы	(490 030)	(461 974)	(435 437)	(450 076)	(460 623)
выплаты наследникам	(46 725)	(46 903)	(47 054)	(50 781)	(54 395)
пенсии пожизненные	(891)	(555)	(644)	(769)	(929)
пенсии единовременные	(73 024)	(21 127)	(18 423)	(21 774)	(26 202)
взносы ОПС	-	-	883 682	819 839	760 349
перечисления в РОПС	(23 884)	(10 926)	(11 402)	(11 770)	(12 041)
операционные расходы	(20 405)	(18 581)	(16 914)	(15 344)	(13 843)
доходы Фонда	116 592	109 902	114 690	118 397	121 117

Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий в базовом сценарии соизмерима с суммой пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц. Эффект объясняется превышением численности мужчин.

Учитывая, что сумма всех трех потоков в базовом сценарии:

- потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий;
- потока операционных расходов;
- потока инвестиционного дохода,

не превышает сумму пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, можно заключить: обязательства перед застрахованными лицами на этапе накопления адекватны балансовой величине обязательств. Корректировать обязательства на этапе накоплений не требуется.

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат накопительной пенсии. Сумма выплатного резерва соответствует сумме пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, получающих пожизненную пенсию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В случае учета реальных сроков дожития для каждого застрахованного лица, рассчитанных по общепопуляционной таблице смертности населения РФ за 2014 год, обязательства Фонда по выплате накопительной (пожизненной) пенсии равны 47 113 тыс. руб. (Таблица).

Таблица. Расчетные обязательства Фонда по выплате накопительной пенсии (НП).

Общее число застрахованных лиц, получающих НП	из них женщин	Средний возраст (лет)	Средний размер пенсии (руб.)	Расчетные обязательства (тыс. руб.)
116	94	46,4	1 119	47 113

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат срочной пенсионной выплаты. Сумма резерва срочных выплат соответствует расчетному значению обязательств, рассчитанных как произведение размера срочных выплат накопительной пенсии на ожидаемое число выплат.

32. Условные обязательства

Операционная среда. Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурс, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке.

В первом квартале 2015 года международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам и, соответственно, резервы в годовой бухгалтерской отчетности не создавались.

32. Условные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство. Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых положений законодательства отсутствует, а также в силу возможности различной интерпретации ряда формулировок этих положений, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Фонда в отношении применения правил трансфертного ценообразования не поддается надежной оценке.

В 2014 году в налоговом законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2015 года, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Фонд в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов 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: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Группы использовались следующие методы и значительные допущения:

- Денежные средства и их эквиваленты, вследствие их краткосрочности, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, определяется исходя их котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, за обоснованную оценку их справедливой стоимости принимается их балансовая стоимость.
- Справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, когда депозиты были размещены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость депозитов в банках принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие требований доступности данного типа активов.
- Для расчета справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, берется средневзвешенная котировка ценных бумаг (цена последней сделки – last bid). Для расчета справедливой стоимости инвестиционных паев берется стоимость чистых активов инвестиционного фонда на отчетную дату.

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости после первоначального признания, сгруппированных по уровням от 1 до 3 в зависимости от степени надежности исходных параметров.

На 31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9 813 154	-	-	9 813 154
Дебиторская задолженность	-	-	795 565	795 565
Прочие финансовые активы	-	-	482 583	482 583
Итого финансовые активы	9 813 154	-	1 278 148	11 091 302

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7 975 448	-	-	7 975 448
Дебиторская задолженность	-	-	1 594 480	1 594 480
Прочие финансовые активы	-	-	370 009	370 009
Итого финансовые активы	7 975 448	-	1 964 489	9 939 937

На 1 января 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8 515 309	-	-	8 515 309
Дебиторская задолженность	-	-	1 458 722	1 458 722
Прочие финансовые активы	-	-	88 230	88 230
Итого финансовые активы	8 515 309	-	1 546 952	10 062 261

За отчетный год, заканчивающийся 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года, не было переводов между уровнями 1 и 2 в иерархии, и не было переводов из (в) уровня 3 иерархии.

34. Операции со связанными сторонами

В процессе осуществления финансов-хозяйственной деятельности Группа производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами. Для целей настоящего раскрытия «связанные с Группой стороны» определяются Группой в значении, определенном МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

К операциям со связанными сторонами относятся операции:

- приобретение и продажа товаров и услуг;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции;
- передача в виде вклада в уставные капиталы.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	427 432	-	427 432	9 813 155
Прочие финансовые активы, в том числе:			331 630	482 583
Займы юридическим лицам	-	331 630		
Доли в компании	-	10 800		
Резерв под обесценение	-	(10 800)		
Дебиторская задолженность	4	4 172	4 176	1 809 911
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	13 030 478	84	13 030 562	15 995 097
Кредиторская задолженность	850	5 083	5 993	4 776 762

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2015 год представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
ДОХОДЫ				
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	2 709 443	55	2 709 498	2 975 961
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	(2 480 395)	-	(2 480 395)	(2 595 156)
Процентные доходы	55 375	33 365	88 740	1 876 236
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	-	29 972	29 972	(124 893)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	99 706	-	99 706	1 180 524
Себестоимость	-	(16 716)	(16 716)	(7 708 445)
Административные расходы	(9 690)	(6 094)	(15 784)	(774 153)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	155 529	-	155 529	7 975 448
Прочие финансовые активы, в том числе:			193 043	370 009
Займы юридическим лицам	-	201 250		
Доли в компании	-	10 800		
Прочие векселя	-	535 217		
Резерв под обесценение	-	(546 017)		
Дебиторская задолженность	4	2 994	2 994	2 860 265
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	12 867 280	29	12 867 309	15 341 303
Кредиторская задолженность	2 407	2 064	4 471	8 331 128
Кредиты и займы	-	200 100	200 100	2 181 573

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2014 год представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
ДОХОДЫ				
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	1 365 486	29	1 365 515	1 622 810
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	(2 556 984)	-	(2 556 984)	(2 675 509)
Процентные доходы	-	8 810	8 810	1 383 954
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	-	9 496	9 496	(82 555)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	3 660	-	3 660	(829 771)
Себестоимость	-	(18 911)	(18 911)	(4 983 116)
Административные расходы	(3 922)	(6 840)	(10 762)	(783 695)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 1 января 2014 года представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Прочие финансовые активы, в том числе:			-	88 230
Доли в компании	-	10 800		
Прочие векселя	-	535 217		
Резерв под обесценение	-	(546 017)		
Дебиторская задолженность	260	756	1 016	2 345 847
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	14 115 089	-	14 115 089	16 371 521
Кредиторская задолженность	-	2 509	2 509	5 781 097
Кредиты и займы	-	200 100	200 100	503 941

Вознаграждение ключевого персонала, выплаченное в течение года, за 2015 год составило 75 902 тыс. руб., за 2014 год – 58 904 тыс. руб.).

Все вознаграждения высшему Руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором Руководство оказало соответствующие услуги.

35. События после отчетной даты

25 марта 2016 года было принято решение акционеров № 20 об открытии невозобновляемой кредитной линии для финансирования затрат по строительству жилых домов, в том числе для формирования в ПАО «Сбербанк России» покрытия по аккредитивам для оплаты по Договору генерального строительного подряда № 18-ГП/13 от 26 июля 2013 года, заключенному между ООО «Александрия 6-10» (Заказчик) и ООО «Еврострой-С» (Генподрядчик) в сумме 377 203 тыс. руб.

Предметом залога являются:

- Земельный участок (кадастровый № 86: 10:0101025:20), расположенный по адресу г. Сургут, микрорайон 39, территориальная зона Ж.3-39, площадью 35 701 кв.м. Категория земель: земли населенных пунктов, разрешенное использование – для строительства четырех 23-этажных жилых домов башенного типа (корпуса 6, 7, 8 и 9) и стилобата, залоговой стоимостью не менее 45 146 тыс. руб.
- Вексель залоговой стоимостью не менее 43 000 тыс. руб.

Срок возврата кредита: до 22 мая 2019 года.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35. События после отчетной даты (продолжение)

29 марта 2016 года было принято решение акционеров № 1-3/2016 об утверждении ликвидационного баланса общества с ограниченной ответственностью «Дивизион-Инвест».

По итогам 2015 года в результате инвестирования средств пенсионных накоплений Фондом было получено 1 486 249 тыс. руб. Данная сумма рассчитана согласно данным РПБУ.

Согласно Протоколу Совета директоров №24 от 15 февраля 2016 года сумма дохода была распределена следующим образом:

- на пенсионные счета накопительной пенсии застрахованных лиц;
- на формирование отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию;
- на пополнение средств выплатного резерва;
- на пополнение средств резерва срочных выплат.

До 15% полученного Фондом инвестиционного дохода было распределено в состав собственных средств.

По итогам 2015 года в результате размещения средств пенсионных резервов Фондом было получено 580 893 тыс. руб. Данная сумма рассчитана согласно данным РПБУ.

Согласно Протоколу Совета директоров № 28 от 29 апреля 2016 года сумма дохода была распределена следующим образом:

- на пополнение средств пенсионных резервов, в том числе:
 - на пополнение страхового резерва;
 - для начисления дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения (пропорционально сумме среднегодового остатка средств на пенсионном счете негосударственного пенсионного обеспечения).

До 15% полученного Фондом инвестиционного дохода было распределено в состав собственных средств.

Охлопков А. А.
Президент Фонда

30 мая 2016 года
г. Ханты-Мансийск



Почкайло Т. Н.
Главный бухгалтер Фонда

30 мая 2016 года
г. Ханты-Мансийск