

Акционерное общество «Ханты- Мансийский негосударственный пенсионный фонд»

Консолидированная финансовая отчетность
за 2017 год и аудиторское заключение
независимого аудитора

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
---	---

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
--	-----

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение	12
2. Краткое изложение принципов учетной политики	22
3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	44
4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности	46
5. Денежные средства и их эквиваленты	56
6. Депозиты в кредитных организациях	56
7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	57
8. Дебиторская задолженность	58
9. Прочие финансовые активы	59
10. Запасы	59
11. Авансы выданные	60
12. Основные средства	61
13. Инвестиционное имущество	62
14. Нематериальные активы	63
15. Налог на прибыль	64
16. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	65
17. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	65
18. Кредиторская задолженность	66
19. Кредиты и займы	66
19. Кредиты и займы (продолжение)	67
19. Кредиты и займы (продолжение)	68
20. Оценочные обязательства	68
21. Капитал	68
21. Капитал (продолжение)	69
22. Неконтролирующие доли	71
23. Выручка	71
24. Себестоимость	71
25. Процентные доходы	71
26. Процентные расходы	71
27. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	72
28. Административные расходы	72
29. Прочие операционные расходы	72
30. Управление финансовыми и страховыми рисками	73
31. Условные обязательства	83
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	84
33. Операции со связанными сторонами	86
34. Распределение инвестиционного дохода	88
35. События после отчетной даты	89

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Руководство Акционерного Общества «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности АО «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» (далее – «Фонд») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

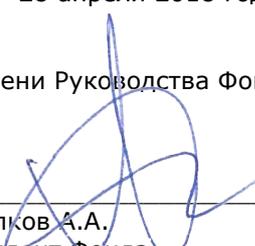
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения 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 консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной 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 Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена Руководством АО «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» 28 апреля 2018 года.

От имени Руководства Фонда:


Охлопков А.А.
Президент Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск




Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Ханты-Мансийский НПФ» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в первом параграфе и за исключением возможного влияния вопроса, изложенного во втором параграфе раздела «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2017 года по строке «Инвестиционное имущество» консолидированного отчета о финансовом положении отражено недвижимое имущество по справедливой стоимости на общую сумму 1 041 752 тыс. руб. По нашему мнению, справедливая стоимость инвестиционного имущества завышена на 294 721 тыс. руб. Если бы справедливая стоимость была определена корректно, то балансовая стоимость инвестиционного имущества и инвестиционные доходы за отчетный период снизились бы на 294 721 тыс. руб., балансовая стоимость пенсионных резервов снизилась бы на 250 512 тыс. руб., а чистая прибыль Группы уменьшились бы на 44 209 тыс. руб.

По строке «Отложенные налоговые активы» консолидированного отчета о финансовом положении учтен отложенный налоговый актив в сумме 443 133 тыс. руб. и 283 209 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно. На основе представленной Группой информации мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении обоснованности признания отложенного налогового актива, подтверждающие наличие высокой вероятности получения налогооблагаемой прибыли в будущем в размере, достаточном для реализации указанного выше отложенного налогового актива. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанного показателя.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее – «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет непрерывно продолжать деятельность. В Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности указано на превышение выплат по пенсионной деятельности над взносами, непокрытый убыток, дефицит ликвидности на горизонте более 5 лет и существенную концентрацию активов Группы в готовые и строящиеся квартиры и в инвестиционную недвижимость. Данные события и условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Планы Руководства Группы в отношении этих обстоятельств также представлены в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Это не привело к модификации нашего мнения.

Важные обстоятельства

Как указано в Примечаниях 10 и 13 к финансовой отчетности, существенная часть активов Группы представляет собой вложения в инвестиционную недвижимость, жилые квартиры в строящихся домах, а также готовые квартиры в домах, сданных в эксплуатацию, что представляет собой существенную концентрацию рисков. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

Ответственность Руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую Руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у Руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного Руководством;
- делаем вывод о правомерности применения Руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.


Пономаренко Екатерина Владимировна,
руководитель задания
для аудиторов
вспомогательных отчетов



28 апреля 2014 года

Компания: АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Свидетельство о государственной регистрации серия 86 № 002379728.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: №1148600001065, выдано 02.09.2014 г. Управлением Федеральной налоговой службы по Ханты-Мансийскому Автономному округу-Югре.

Место нахождения: Российская Федерация, 628012, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, г. Ханты-Мансийск, Ул. Комсомольская, 59а.

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «Российский Союз аудиторов (Ассоциация)», ОРНЗ 11603080484.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	5 842 619	5 880 727
Депозиты в кредитных организациях	6	1 943 734	2 948 001
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7	15 031 314	13 369 064
Дебиторская задолженность	8, 33	1 250 158	1 235 920
Прочие финансовые активы	9, 33	89 309	48 610
Запасы	10	7 140 466	9 974 203
Авансы по налогу на прибыль		5 535	9 001
Авансы выданные	11, 33	129 238	466 100
Основные средства	12	91 504	90 223
Инвестиционное имущество	13	1 041 752	777 165
Нематериальные активы	14	11 564	13 207
Отложенные налоговые активы	15	443 133	283 209
Прочие активы		1 668	-
ИТОГО АКТИВОВ		33 021 994	35 095 430
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	16, 33	13 322 868	13 598 277
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	17, 33	15 138 408	15 818 228
Кредиторская задолженность	18, 33	1 665 424	3 295 210
Кредиты и займы	19	1 309 329	1 312 781
Отложенные налоговые обязательства	15	7 773	11 036
Оценочные обязательства	20	151 474	31 183
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		31 595 276	34 066 715
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	327 615	312 430
Резервный капитал		17 514	13 613
Эмиссионный доход		58 719	-
Прочие резервы	21	1 355 450	1 061 003
Непокрытый убыток		(332 595)	(358 349)
		1 426 703	1 028 697
Неконтролирующие доли владения	22	15	18
ИТОГО КАПИТАЛ		1 426 718	1 028 715
ИТОГО КАПИТАЛ и ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		33 021 994	35 095 430

От имени Руководства Фонда:

Охлопков А.А.
Президент Фонда



28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск

Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 89 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 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2017	2016
Взносы			
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	16	625 812	4 395 153
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	17, 33	1 936 339	2 243 715
Итого взносы		2 562 151	6 638 868
Выплаты			
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	16, 33	(1 640 969)	(1 664 925)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	17, 33	(2 637 034)	(2 632 820)
Итого выплат		(4 278 003)	(4 297 745)
Уменьшение обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования		275 409	(3 829 504)
Уменьшение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		679 820	176 869
Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности		(760 623)	(1 311 512)
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	33	(143 542)	(159 789)
Выручка	23, 33	4 398 319	4 380 460
Себестоимость	24, 33	(3 991 974)	(4 177 945)
Процентные доходы	25, 33	1 935 375	1 931 066
Процентные расходы	26, 33	(162 099)	(33 343)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	27, 33	118 775	869 265
Чистые доходы от инвестиционной деятельности		2 154 854	2 809 714
Административные расходы	28, 33	(715 498)	(803 382)
Прочие операционные расходы	29, 33	(507 423)	(449 731)
Прибыль до налогообложения		171 310	245 089
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	15	152 789	(174 804)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		324 099	70 285

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2017	2016
Прибыль за год, относящаяся к:			
Собственникам Фонда		324 102	70 274
Неконтролирующим долям владения		(3)	11
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за период		324 099	70 285
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Собственникам Фонда		324 102	70 274
Неконтролирующим долям владения		(3)	11

От имени Руководства Фонда:

Охлопков А.А.
Президент Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск



Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Акционерный капитал	Резервный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Прочие резервы	Итого	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 года		312 430	-	-	(498 386)	1 144 379	958 423	7	958 430
Прибыль за период		-	-	-	70 274	-	70 274	11	70 285
Изменение прочих резервов		-	-	-	83 376	(83 376)	-	-	-
Изменение резервного капитала		-	13 613	-	(13 613)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 года		312 430	13 613	-	(358 349)	1 061 003	1 028 697	18	1 028 715
Выпуск акций		15 185	-	58 719	-	-	73 904	-	73 904
Прибыль за период		-	-	-	324 102	-	324 102	(3)	324 099
Изменение прочих резервов		-	-	-	(294 447)	294 447	-	-	-
Изменение резервного капитала		-	3 901	-	(3 901)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года		327 615	17 514	58 719	(332 595)	1 355 450	1 426 703	15	1 426 718

От имени Руководства Фонда:

Охлопков А.А.
Президент Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск



Почкайло Т.И.
Главный бухгалтер Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2017	2016
Движение денежных средства от операционной деятельности			
Взносы, полученные по договорам об обязательном пенсионном страховании	16	625 812	4 395 153
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	17	1 936 339	2 243 715
Пенсии, выплаченные по договорам об обязательном пенсионном страховании	16	(1 640 969)	(1 664 925)
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	17	(2 637 034)	(2 632 820)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(318 149)	(346 249)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему и специализированному депозитарию		(68 016)	(51 771)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(401 501)	(714 620)
Уплаченный налог на прибыль		(7 083)	25 820
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(2 510 601)	1 254 303
Движение денежных средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи квартир		2 669 315	3 201 530
Затраты на производство		(1 575 389)	(2 053 498)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(2 734)	(3 709)
Платежи в связи с приобретением основных средств		(919)	(2 231)
Поступления от продажи основных средств		600	620
Платежи в связи с приобретением объектов инвестиционной недвижимости		-	(75 058)
Поступления в связи с выбытием объектов инвестиционной недвижимости		96 453	238 652
Полученные проценты		2 036 971	2 064 601
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(14 565 522)	(8 455 537)
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		13 074 007	5 077 658
Поступления за минусом платежей от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях		840 567	388 059
Займы предоставленные		-	(45 000)
Возврат займов		386	386 843
Приобретение векселей		(73 141)	(3 741)
Погашение векселей		33 376	105 500
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		2 533 970	824 689

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2017	2016
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения займов и прочих привлеченных средств		705 072	673 635
Погашение займов и прочих привлеченных средств		(689 001)	(1 074 226)
Уплаченные проценты		(74 605)	(33 343)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(58 534)	(433 934)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(2 943)	-
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(38 108)	1 645 058
Денежные средства и их эквиваленты, начало года	5	5 880 727	4 235 669
Денежные средства и их эквиваленты, конец года	5	5 842 619	5 880 727

От имени Руководства Фонда:

Охлопков А.А.
Президент Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск



Почкайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

28 апреля 2018 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 Российской Федерации (далее – «ЦБ 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 2017 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 05 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 ЦБ РФ 22 октября 2015 года.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года размер уставного капитала АО «Ханты-Мансийский НПФ» составлял 327 615 тыс. руб. и 312 430 тыс. руб. соответственно.

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 2017 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 Российской Федерации (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 2017 года и 31 декабря 2016 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:

На 31 декабря 2017 года:

- АО «ЮграКапитал» – 2 078 848 414 шт., что составляет 95,18% уставного капитала;
- АО «Государственная страховая компания «Югория» – 80 154 397 шт., что составляет 3,67% уставного капитала;
- ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие» – 24 847 862 шт., что составляет 1,14% уставного капитала;
- ОАО «Северавтотранс» – 251 657 шт., что составляет 0,01% уставного капитала.

На 31 декабря 2016 года:

- 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.

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.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

1. Введение (продолжение)

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» 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 4 мая 2006 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. Срок действия: без ограничения срока действия. Выдана ФСФР России, Переоформлена ЦБ РФ (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.

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;
- высокой емкостью строительного рынка и наличием стабильно развивающегося спроса, невзирая на периодически возникающие кризисные явления в российской экономике и санкционный режим ее функционирования;
- наличием в Группе кадрового потенциала для реализации строительных проектов и программ;
- участием в государственных программах переселения и кредитования населения.

1. Введение (продолжение)

В 2017 году строительные проекты Группы представлены в следующих городах Ханты-Мансийского автономного округа-Югры: г. Ханты-Мансийск, г. Сургут, г. Нефтеюганск, г. Нижневартовск, г. Нягань. 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.

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 с 2018 по 2022 года ожидается ввод в эксплуатацию 321 тыс. кв. м. жилья. 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 2017 года составляют 25% от активов Группы (по состоянию на 31 декабря 2016 года – 31%), что представляет собой существенную концентрацию.

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 16 декабря 2015 года). По итогам календарного года по всем действующим договорам доверительного управления производится проверка на соответствие предъявляемым к управляющей компании требованиям.

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

1. Введение (продолжение)

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 (далее - «Порядок размещения») и разработанными на основании Порядка размещения инвестиционными декларациями (неотъемлемые приложения к договорам доверительного управления). В 2017 году действовала редакция 3 Порядка размещения (утверждена Решением Совета Фонда 22 августа 2014 года) и редакция 4 Порядка размещения (утверждена Решением Совета директоров 15 февраля 2016 года).

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 Российской Федерации 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:

- ООО «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» входит в состав Группы.
- АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент». Лицензия Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг (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. Большая Ордынка, д.40, стр. 4.
- ЗАО «Газпромбанк – Управление активами». Лицензия ФСФР 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, 119049, г. Москва, ул. Коровий вал, д.7.
- ОАО «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, ул. Казакова, д.23, стр.1.
- ООО «Управляющая компания «КапиталЪ». Лицензия ФСФР России № 21-000-1-00058 от 1 февраля 2002 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Без ограничения срока действия. Адрес регистрации: Российская Федерация, 123100, г. Москва, ул. Краснопресненская наб., д.6.

Фонд является конечным материнским предприятием компаний Группы.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

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 2017 года	31 декабря 2016 года	
АО «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд»	РФ		Материнская организация	Пенсионная деятельность
АО «Югорское Управление Инвестиционно-Строительными Проектами»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Северные строительные технологии»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Югорская Звезда 1»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Югорская Звезда 2»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Шаимский ПК5»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Шаимский ПК6»	РФ	-	ликвидировано 17.10.2016	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Александрия 6-10»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Микрорайон 3»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Ханты-Мансийск СтройРесурс»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «ХМНПФ – недвижимость»	РФ	ликвидировано 15.02.2017	в процессе ликвидации с 22.09.2016	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «НПФ-Дивизион»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Микрорайон «Центральный» (ГранитПроект)	РФ	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 2017 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 2017 года	31 декабря 2016 года	
ООО «Микрорайон 15, дом 15» (РеалПроект)	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион – Южный»	РФ	-	ликвидировано 29.07.2016	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион – Истейт»	РФ	-	ликвидировано 26.08.2016	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион – Инвест»	РФ	-	ликвидировано 28.06.2016	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Квартал «Молодежный» (Мегаполис-Строй)	РФ	ликвидировано 13.03.2017	в процессе ликвидации с 21.07.2015	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Авалон, корпус 4» (АрсеналСтрой)	РФ	ликвидировано 10.01.2017	в процессе ликвидации	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Микрорайон 16»	РФ	в процессе ликвидации с 10.04.2015	в процессе ликвидации с 10.04.2015	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Микрорайон 4А»	РФ	в процессе ликвидации с 26.02.2016	в процессе ликвидации с 26.02.2016	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Чкалова 7»	РФ	в процессе ликвидации с 23.06.2017	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
АО «Микрорайон 6»	РФ	в процессе ликвидации с 09.08.2016	в процессе ликвидации с 09.08.2016	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
АО «Чкалова 7 корпус 2»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «ХМДЦ»	РФ	-	ликвидировано 26.07.2016	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 2017 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 2017 года	31 декабря 2016 года	
ООО «Седьмой квартал»	РФ	100%	-	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «УК «Ореол»	РФ	100%	100%	Управляющая компания
АО «УК «НИМБУС»	РФ	100%	100%	Управляющая компания
ООО «ОРЕОЛ УН»	РФ	100%	100%	Управляющая компания
ООО «Югра-недвижимость»	РФ	-	ликвидировано 07.10.2016	Риэлторская деятельность
ЗПИФН «Проектный» (ОР)	РФ	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФК «Югра-кредитный» (ОР)	РФ	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФДПИ «Югра-Проектный» (ОР)	РФ	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФН «Югра Коммерческая Недвижимость» (НБ)	РФ	99,997%	99,9971%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФН «Территория Югра» (ОР)	РФ	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИРФ «Югра Рентный Фонд» (НБ)	РФ	99,9427%	99,9427%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФН «Югра» (НБ)	РФ	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФН «Югра-Рантье» (НБ)	РФ	100%	100%	Инвестиционная деятельность
ЗПИФСИ «Инвестиции Югры» (ОР)	РФ	В стадии прекращения	100%	Инвестиционная деятельность

Численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 294 человек (на 31 декабря 2016 года: 312 человек).

Обзор обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации. В соответствии с Конституцией Российской Федерации 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 Российской Федерации.

1. Введение (продолжение)

Обязательное пенсионное страхование в Российской Федерации 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.

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 Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее – «АСВ»).

Прохождение процедуры акционирования и вступление в систему гарантирования позволит 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 и негосударственные пенсионные фонды, пенсионные накопления за 2014-2016 года были направлены в распределительную систему на текущие выплаты пенсионерам. В 2016 году Президент России Владимир Путин подписал закон о продлении моратория на 2017 год.

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% 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.

1. Введение (продолжение)

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 в накопительную пенсию;
- Отказаться от формирования накопительной пенсии и направлять страховые взносы полностью на страховую пенсию.

Информация о реорганизации и вступлении в систему гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования. В 2013 году правительство Российской Федерации 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».

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»).

Принцип непрерывности деятельности. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, не имеет желаний и потребности в ее прекращении.

При этом, Группа сталкивается с рядом негативных факторов, влияющих на результативность ее деятельности, например, ухудшение внешних экономических условий вследствие антироссийских финансово-экономических санкций, концентрация рынка негосударственного пенсионного обеспечения и усиление конкуренции, неопределенность государственной политики в отношении моратория на формирование пенсионных накоплений, концентрация средств пенсионных резервов в объектах недвижимости, обуславливающая их ограниченную ликвидность и восприимчивость к таким показателям, как покупательский спрос, инфляция и ценообразование в строительстве, дефицит бюджета Ханты-Мансийского автономного округа-Югры (основного Вкладчика Фонда), ужесточение регуляторного законодательства.

Так, за год, закончившиеся 31 декабря 2017, превышение выплат от пенсионной деятельности над взносами составило 1 715 852 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года непокрытый убыток составил 332 595 тыс. руб. и 358 349 тыс. руб., кумулятивный дефицит ликвидности на горизонте более 5 лет – 6 379 867 тыс. руб. и 8 459 845 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вложения Группы в готовые и строящиеся квартиры, а также в инвестиционную недвижимость составили 8 182 218 тыс. руб. и 10 751 368 тыс. руб., что представляет собой существенную концентрацию активов Группы, а именно 25% и 31% соответственно.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа регулярно осуществляет мероприятия по развитию и совершенствованию своей работы путем создания и реализации современных сервисов (в том числе технологии бездокументарного обслуживания), привлечения новых клиентов и удержания действующей клиентской базы, освоения прогрессивных технологий учета, платежей и информирования клиентов, повышения эффективности инвестиций пенсионных средств и собственного капитала, внедрения управления и контроля за рисками.

9 сентября 2015 года Фондом совместно с Банком России был согласован план мероприятий, направленный на восстановление платежеспособности инвестиционного портфеля средств пенсионных резервов и предусматривающий:

1. увеличение Правительством Ханты-Мансийского автономного округа-Югры ежегодного пенсионного взноса по Договору №0031/01 до 2020 года в сумме, не менее произведенных выплат пенсий за прошедший год. Задача мероприятия – обеспечение наличия ликвидных активов для выплаты пенсий на период исполнения мероприятий по погашению паев ПИФов в составе средств пенсионных резервов;
2. реализацию строительных проектов и продажу объектов недвижимости (готовой и на уровне долевого участия в строительстве) Группы на рынок, а также муниципальным образованиям. Задача мероприятия – погашение дебиторской задолженности между компаниями Группы (кредитор – Фонд, должники – ООО «ХантыМансийскСтройРесурс», АО «Юграинвестстройпроект»).

1) Ханты-Мансийским автономным округом - Югра (далее по тексту – автономный округ/округ) в соответствии с Законом Ханты-Мансийского автономного округа – Югры от 6 июля 2011 года №64-оз «О дополнительном пенсионном обеспечении» (далее по тексту – Закон №64-оз) реализуется уникальная программа по дополнительному пенсионному обеспечению граждан, финансируемая за счет средств бюджета Ханты-Мансийского автономного округа – Югры. В целях выполнения указанной программы согласно статье 4 Закона № 64-оз Правительством автономного округа (далее в контексте упоминания как сторона по Договору №0031/01 – Вкладчик) заключен с Фондом договор дополнительного пенсионного обеспечения отдельных категорий граждан (Договор №0031/01), а также организовано и производится финансирование, источником которого являются бюджет автономного округа, доход, полученный от размещения средств пенсионных резервов фонда, сформированных для выплаты фондом дополнительных пенсий отдельным категориям граждан, а также личные взносы граждан на формирование накопительной части дополнительной пенсии (софинансирование).

Согласно условиям Договора №0031/01, Вкладчик (Правительство) перечисляет в Фонд пенсионные взносы в пользу Участников (граждане, имеющие право на дополнительное пенсионное обеспечение). Размер пенсионного взноса определяется Вкладчиком в соответствии с Порядком расчета стоимости пенсионных обязательств и размера пенсионных взносов Вкладчика, утвержденным постановлением Правительства автономного округа от 23.06.2011 № 235-п «О порядке расчета стоимости пенсионных обязательств, размера пенсионных взносов и выделения средств на дополнительное пенсионное обеспечение отдельных категорий граждан и порядке расчета стоимости обязательств на установление доплаты из бюджета Ханты-Мансийского автономного округа - Югры и выделения средств по государственному стимулированию развития дополнительного пенсионного обеспечения отдельных категорий граждан в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре» (далее – Постановление № 235-п). В соответствии с Постановлением №235-П ежегодный объем бюджетных ассигнований для исполнения обязательств по дополнительному пенсионному обеспечению определяется как сумма средств, необходимых на выплату дополнительной пенсии гражданам, имеющим на это право, размера пенсионных взносов Вкладчика, направленных на формирование накопительной части дополнительной пенсии гражданам, имеющим стаж работы в бюджетной сфере автономного округа, совокупности средств на восполнение выплат и осуществления индексации, назначенных фондом дополнительной пенсии, с учетом уменьшения на размер дохода, полученного от размещения пенсионных резервов и распределенного на солидарный пенсионный счет, на основании отчетных данных фонда за прошедший календарный год.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Таким образом, на законодательном уровне, а также договорными отношениями между Правительством автономного округа и Фондом закреплены обязательства непрерывного финансирования пенсионных выплат, производимых в целях дополнительного пенсионного обеспечения граждан в соответствии с окружным законодательством. На дату составления отчетности в бюджете автономного округа запланирован следующий объем бюджетных ассигнований на указанные цели: 2018 год – 1 640 млн руб., 2019 год – 1 841 млн руб., 2020 год – 2 086 млн руб.

При этом сумма бюджетных ассигнований подлежит ежегодному уточнению в соответствии с актом сверки с Фондом по состоянию на 31 декабря прошедшего календарного года.

На основании изложенного, по мнению руководства Фонда риск неисполнения Правительством автономного округа принятых на себя обязательств по финансированию Договора №0031/01 низкий по следующим причинам:

- наличие законодательно установленной обязанности Правительства автономного округа осуществлять финансирование в части текущих назначений, индексации, а также восполнения выплат предшествующего года;
- наличие запланированных бюджетных ассигнований на финансирование деятельности по дополнительному пенсионному обеспечению отдельных категорий граждан, установленных Законом о бюджете Ханты-Мансийского автономного округа – Югры на очередной год и плановый период и государственной программой «Социально-экономическое развитие, инвестиции и инновации Ханты-Мансийского автономного округа – Югры на 2014 – 2020 годы», утвержденный Постановлением Правительства Ханты-Мансийского автономного округа – Югры от 09.10.2013 №419-П;
- наличие высшего рейтинга кредитоспособности Ханты-Мансийского автономного округа – Югра. В частности, АКРА подтвердило кредитный рейтинг автономного округа на уровне AAA(RU), прогноз «Стабильный», и облигаций округа — на уровне AAA(RU). Кредитный рейтинг Ханты-Мансийского автономного округа — Югры (далее — ХМАО-Югра, Округ, Регион) обусловлен высоким уровнем развития региональной экономики, высоким уровнем ликвидности бюджета и комфортным графиком погашения долга;
- положительным опытом многолетней работы по исполнению Договора №0031/01 с отсутствием фактов неисполнения принятых Правительством обязательств, за исключением случая переноса сроков исполнения, допущенного в 2017 году (а именно, общая сумма пенсионных взносов с учетом увеличения размера пенсионного взноса на сумму восполнения выплат за прошлый год в 2015 году составила 2,79 млрд руб., в 2016 г. 2,02 млрд руб., в 2017 году 1,67 млрд руб., остаток средств для восполнения выплат Фонда за 2016 год в сумме 0,58 млрд руб. планируется к перечислению в 1 полугодии 2018 года в рамках запланированных бюджетных ассигнований, из которых на дату утверждения данной финансовой отчетности Правительством было перечислено 0,3 млрд руб.).

У Руководства Группы существует полная уверенность в выполнении Правительством автономного округа своих обязательств по согласованному с Банком России плану мероприятий. Фактором, подтверждающим низкий уровень риска для Группы в результате неисполнения (неполного / несвоевременного исполнения) Правительством автономного округа обязательств по Договору №0031/01, является наличие в указанном договоре условия о том, что в случае превышения современной стоимости пенсионных обязательств Фонда по договору над размером остатка средств на солидарном пенсионном счете Участников, если это обусловлено недостаточностью внесенных Вкладчиком пенсионных взносов и установлено на основании актуарных расчетов, обязательства Фонда по выплате негосударственных пенсий ограничиваются размером остатка средств на солидарном пенсионном счете Участников. Таким образом, Вкладчик принимает непосредственно на себя обязательства по выплате негосударственных пенсий при наступлении указанного выше случая, а обязательства Фонда прекращаются при нулевом остатке средств на солидарном пенсионном счете.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

2) На дату составления отчетности Группой исполнены обязательства (осуществлено погашение Фонду вложений в инвестиционные паи ЗПИФ) в рамках плана на сумму 4 млрд руб. (накопительным итогом). Источником погашения преимущественно является продажа жилой и коммерческой недвижимости (как готовой, так и строящейся) на рынок, а также в рамках муниципальных и региональных тендеров по программам переселения из ветхого и аварийного жилья, государственным контрактам на «билдингсад» (детский сад в жилом доме).

В результате существенного ухудшения внешних экономических условий, сложившихся с декабря 2014 года (антироссийские финансово-экономические санкции, рост курса доллара), приведших к снижению покупательского спроса и перенасыщению рынка продукцией, падению цен на продукцию и росту себестоимости строительства, Группа приняла меры по корректировке производственной программы в части ограничения объемов ввода жилья в целях снижения риска ликвидности и предотвращения затоваривания. В указанных условиях и с учетом принятых мер, Группой было подготовлено Соглашение о реструктуризации задолженности строительного бизнеса с целью дальнейшего размещения денежных средств в иные финансовые активы, предусмотренные инвестиционной декларацией для размещения средств пенсионных резервов. На дату составления настоящей отчетности, Соглашение вынесено на утверждение органами управления Фонда.

В соответствии с произведенными расчетами в рамках финансово-экономического обоснования Соглашения, на период с 2018 по 2023 гг. запланированы следующие показатели:

- объем строительства и ввода – 461 тыс. кв. м.
- объем продаж – 34 млрд руб.

В целях достижения указанных показателей Руководством Группы ежегодно утверждается производственная программа, финансовый план строительных проектов и планы продаж объектов недвижимости и регулярно (не менее одного раза в квартал) осуществляется контроль их исполнения.

Особое внимание Фонд уделяет взаимодействию с Банком России в рамках соблюдения законодательных требований и выполнения предписаний регулятора. С 17 мая по 05 июня 2017 году Банком России проведена проверка деятельности Фонда за период с 25 ноября 2015 года по даты проверки. Предписания, замечания и рекомендации Банка России по результатам проверки выполнены в установленные сроки, предоставлены соответствующие отчеты об исполнении. Дальнейшее взаимодействие с Банком России будет строиться по результатам рассмотрения отчетов об исполнении предписания по результатам проверки, в ходе исполнения текущих запросов и предписаний, проведения консультаций с регулятором.

На основании изложенного, указанные выше события отчетного периода и установленный порядок взаимодействия с акционерами, вкладчиками, участниками и прочими контрагентами оцениваются руководством Фонда как позитивные. При этом, будущая экономическая ситуация и ситуация в области законодательства и их влияние могут отличаться от текущих ожиданий руководства Фонда.

Соответственно, непрерывность деятельности Группы зависит от успешности выполнения указанного выше плана мероприятий, согласованного с Банком России, поддержки Правительства автономного округа, выступающего основным Вкладчиком по реализации Закона №64-оз, а также взаимоотношений с регулятором – Банком России.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в текущих условиях, действуя в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Таким образом, вероятность сохранения текущего положения и финансового состояния Фонда является высокой, позволяя полностью обеспечивать деятельность и развитие в обозримом будущем.

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

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности. 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 некоторого 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.

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 тысяч рублей, если не указано иное.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых 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 неконтролирующих 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.

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 неконтролирующих 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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НД 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 НД 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 НД в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно.

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 завершён 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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 стоимости 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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 (убытках) 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 в ассоциированном или совместном предприятии в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли (убытках), то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибыли (убытках).

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, отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли и убытка, отражаются в прибыли и убытках.

Классификация финансовых активов. Группа 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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 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. Группа 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 дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 комиссию, 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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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, которые одновременно отвечают следующим критериям:

- предназначены для покрытия краткосрочных денежных обязательств (погашение кредиторской задолженности), а не для инвестиций или иных целей;
- имеют короткий срок погашения (до востребования или на срок три и менее месяцев). При этом срочные депозиты, заключенные на срок более трех месяцев при наличии в тексте договора условия о досрочном возврате по требованию вкладчика до истечения срока либо до наступления иных обстоятельств, относятся к денежным средствам, размещенным по договорам банковского вклада и подлежат учету в качестве депозита, за исключением случаев классификации такого актива в качестве денежных эквивалентов по его экономическому содержанию (например, в случаях регулярных выплат (вывода средств из депозита по графику) для осуществления текущих платежей);
- могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

Запасы. 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 отражаются по наименьшей из двух величин - фактической стоимости приобретения и чистой цены 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.

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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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	5-30
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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество Группы ежегодно переоценивается до справедливой стоимости с отнесением изменений балансовой стоимости на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Сумма арендных платежей к получению признается линейным 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 линейным методом.

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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 дебиторская задолженность 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 использование двух пенсионных схем:

- Ф. Индивидуальная пенсионная схема. Вкладчик и Участник совпадают в одном лице. Период выплат: на срок (не менее 3 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 3 лет).
- К. Корпоративная пенсионная схема. С возможностью наследования. Период выплат: на срок (не менее 5 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 5 лет).

Фонд выполняет условия договоров, заключенных в условиях предыдущих пенсионных правил, которые предусматривали следующие пенсионные схемы:

- 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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В соответствии с положениями МСФО 4 «Договоры страхования» договор страхования – договор, по которому 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.

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 К, 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)).

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года схема Ф1, предусматривающая выплату пожизненно или на срок, не используется. Таким образом, все договоры схемы Ф считаются инвестиционными с НВПД.

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 о прибыли или убытке 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.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2017 года	31 декабря 2016 года
Процентная ставка (%)	6,8	7,7
Доходность на счета (%)	5,8	6,5
Темп роста расходов	4	5
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	5	5
Таблица смертности	РФ 2016	РФ 2015
Удельные расходы на сопровождение счета ОПС (руб.)	260	200
Фактор дожития	246	234
Отчисления на формирование резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)	0,125% от СЧА	0,125% от СЧА

Ставка дисконтирования принята равной 6,8%, что составляет 10% от доходности облигаций федерального займа со сроком исполнения обязательств более 10 лет. Прогнозируемая доходность принята равной 5,8%, что составляет около 85% от ставки дисконтирования.

Таблица смертности. При расчете обязательств по ОПС и НПО применяется сглаженная таблица смертности населения Российской Федерации за 2016 год. Согласно данной таблице ожидаемая продолжительность жизни составляет:

- с момента рождения: для мужчин – 66.2, для женщин – 76.6 года;
- в возрасте 60 лет для мужчин – 16.0, для женщин в возрасте 55 лет – 25.4 года.

Фактор дожития для ОПС. При расчете размера назначаемой пожизненной накопительной пенсии на 31 декабря 2017 года использовался коэффициент 246 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 4%.

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.

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%.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 налоговыми органами 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.

Отражение процентных и прочих доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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.

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 признается ежемесячно в соответствии со следующими принципами:

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 заказчиком, 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.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года проведенный тест достаточности пенсионных обязательств не выявил дефицита по договорам обязательного пенсионного страхования.

Тест достаточности пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению перед вкладчиком – Правительством автономного округа – не проводится по причине эквивалентности обязательств Фонда сумме средств на солидарном счете вкладчика по условиям соответствующего договора. В остальной части пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению дефицит пенсионных обязательств не выявлен.

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 (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 (Примечание 33). 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).

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

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 2017 года величина признанных отложенных налоговых активов Группы составила 443 133 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 283 209 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:

- выполнены действия по устранению «убыточного» сегмента из операционной деятельности (в полном объеме выполнены обязательства перед дольщиками по передаче квартир по убыточным, «замороженным» в 2007-2010 гг. 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.

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

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 из 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.

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 стоимости.

- **Оценка условных обязательств.** Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности

4.1 Поправки МСФО, обязательные к применению в текущем году

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.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов.

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате кредитов и займов (Примечание 19). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 19. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 19, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков». Группа впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Группа впервые в этом году применила поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» - «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 годов». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно (Примечание 4.2).

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

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

4.2 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»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.².

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство Группы приступило к реализации проекта по МСФО (IFRS) 9 и провело ряд существенных мероприятий по разработке и подготовке внедрения нового стандарта. Руководство Группы продолжает уточнять и отслеживать определенные аспекты процесса внедрения, включая исходные данные, что может повлиять на фактический эффект от первоначального применения.

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

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

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 содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения Руководства по лицензированию.

Группа признает выручку от следующих основных видов деятельности (Примечание 23):

- Продажа недвижимости по договорам долевого участия в строительстве;
- Продажа недвижимости по договорам купли-продажи;
- Выручка от оказания услуг.

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Руководство Компании пришло к выводу, что применение МСФО (IFRS) 15 к договорам с покупателями, по которым предполагается, что продажа недвижимости будет единственной обязанностью к исполнению, не окажет влияния на выручку или убыток Группы. Группа ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю и не будет отличаться от текущей практики.

Группа получает долгосрочные авансовые платежи от покупателей по договорам долевого участия. Согласно действующей учетной политике в отношении долгосрочных авансовых платежей процент не начислялся. Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Однако Группа приняла решение использовать упрощенное практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает период, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам Группа не будет учитывать компонент финансирования, даже если он является значительным. Цена сделки по договорам, в которых период между передачей актива и оплатой покупателем более одного года, будет определяться посредством дисконтирования суммы обещанного возмещения с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

Руководство сделало вывод, что выручка по договорам долевого участия в строительстве должна признаваться одномоментно при передаче покупателю контроля над активом.

Руководство Группы намерено применять МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния на первоначальное применение данного стандарта.

Руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 может оказать существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

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.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»:

- МСФО (IFRS) 17 представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.
- В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности в отношении будущих денежных потоков, и она оценивает стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.
- Прибыль от продажи страховых полисов отражается как отдельное отложенное обязательство и объединяется по группам договоров страхования; затем на систематической основе признается в прибыли или убытках в течение периода предоставления страхового покрытия с учетом корректировок, связанных с изменениями в допущениях относительно будущего покрытия.
- Принимая во внимание область применения, некоторые контракты с фиксированным вознаграждением, соответствующие определенным требованиям, могут учитываться в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вместо применения МСФО (IFRS) 17.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, допускается досрочное применение для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 17 или с более ранней даты. Организации должны применять МСФО (IFRS) 17 ретроспективно, если это практически осуществимо, в противном случае должен применяться модифицированный ретроспективный подход или учет по справедливой стоимости.

Руководство ожидает, что применение стандарта может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа планирует перейти на МСФО (IFRS) 17 с 1 января 2021 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Поправки разъясняют следующие аспекты:

1. При оценке справедливой стоимости выплат на основе акций с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых перехода прав не происходит, учитываются так же, как и при учете выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами.
2. Если в соответствии с налоговым законодательством организация обязана удержать определенное количество долевого инструмента, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (т.е. соглашение о выплатах на основе акций содержит «условие расчетов на нетто-основе»), такое соглашение должно целиком классифицироваться как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось таким образом в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Изменение операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:
- прекращается признание предыдущего обязательства;
 - операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевыми инструментами на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;
 - разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Действуют специальные правила перехода.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют операции по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами, а также какие-либо обязательства в отношении удержания подоходного налога в связи с операциями по выплатам на основе акций.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости». Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без использования более поздней информации) или проспективно. Применяются специальные переходные положения.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием». 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.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». КРМФО(IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Поправки разрешают организациям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, отложить переход с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 до периода, начинающегося не ранее 1 января 2021 года или до даты применения нового стандарта по страхованию, если она наступит ранее 1 января 2021 года. Оценка того, связана ли деятельность организации преимущественно со страхованием, должна быть сделана на уровне отчитывающейся организации по состоянию на годовую отчетную дату, непосредственно предшествующую 1 апреля 2016 года. Впоследствии оценка должна быть сделана повторно, только если произошло существенное изменение деятельности организации, удовлетворяющее определенным критериям. Организация должна применять поправки, связанные с временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Кроме того, поправки предоставляют возможность всем организациям, имеющим договоры страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 4, применять МСФО (IFRS) 9 полностью, но реклассифицировать из состава прибылей или убытков в прочем совокупном доходе суммы разниц в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по сравнению с МСФО (IAS) 39 в отношении определенных финансовых активов, выбранных организацией. Такой подход называется «методом наложения» и может применяться в отношении отдельных активов с учетом специальных требований относительно определения активов, к которым будет применяться этот подход, и прекращения применения данного подхода в отношении выбранных активов. Организация должна применять указанные поправки, разрешающие применять метод наложения к определенным по ее усмотрению финансовым активам, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9.

Руководство ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением». Поправки устраняют нежелательное последствие применение термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, МСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте МСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

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

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия». Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применения данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия.

4. Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году – см. более подробное описание изменений в разделе «Поправки МСФО, обязательные к применению в текущем году».

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних организациях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Группы отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов. Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочные депозиты в банках	5 122 234	5 539 481
Расчетные счета в банках, в рублях	674 303	341 246
Расчетные счета в банках, в валюте	46 082	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 842 619	5 880 727

Денежные эквиваленты – это краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком размещения менее трех месяцев. Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2017 года равна 7,31% (31 декабря 2016 года: 9,34%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года в доверительном управлении находились денежные средства и их эквиваленты в размере 4 521 898 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – 3 606 900 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все денежные средства и их эквиваленты были размещены в российских банках, не связанных с Группой.

6. Депозиты в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов все депозиты размещены в четырех банках: ПАО «Сбербанк России», Банк ВТБ (ПАО) и Банк ГПБ (АО), АО «Россельхозбанк».

Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2017 равна 7,64% (31 декабря 2016 года: 10,01%) по депозитам в российских рублях, по депозитам в долл. США (31 декабря 2016 года: 0,82%). Все депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в доверительном управлении находились депозиты в кредитных организациях в размере 1 717 064 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – 2 691 655 тыс. руб.).

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

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые инструменты	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные облигации	8 045 911	6 439 381
ОФЗ	6 525 048	6 374 956
Государственные и муниципальные облигации	193 536	281 125
Акции	266 819	273 602
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	15 031 314	13 369 064

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, 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 Российской Федерации. ОФЗ по состоянию на 31 декабря 2017 года имеют сроки погашения с 2018 по 2033 год, ставки купонного дохода от 2,50% до 10,61%.

Облигации субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления представлены облигациями Правительства г. Москвы, выпущенными с номиналом в валюте Российской Федерации. Облигации на 31 декабря 2017 года имеют срок погашения 2018 год, ставки купонного дохода 10%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в доверительном управлении находились финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в размере 15 031 314 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – 13 369 064 тыс. руб.).

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Облигации на 31 декабря 2017 года имеют сроки погашения с 2018 по 2046 год, ставки купонного дохода от 7,50% до 11,10%.

Наибольший удельный вес корпоративных облигаций занимают долговые ценные бумаги: ПАО «Нефтяная компания «Роснефть», Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», ОАО «Российские железные дороги», Банк ВТБ (ПАО), АО «АИЖК», ПАО «Газпром нефть», Банк ГПБ (АО), ПАО «ГТЛК» и другие.

Наибольший удельный вес по корпоративным акциям составляют акции следующих крупных российских компаний: ПАО «ЛУКОЙЛ», ПАО «Сбербанк России», ПАО НК «Роснефть».

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Налоги к возмещению	529 888	743 781
Аккредитивы	396 800	22 268
Дебиторская задолженность по договорам продажи недвижимости	122 181	-
Дебиторская задолженность по договорам долевого участия	81 771	341 512
Дебиторская задолженность по операционной аренде	7 433	4 003
Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	6 090	186 984
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4 578	-
Прочая дебиторская задолженность	266 769	94 380
Резерв по сомнительной задолженности	(165 352)	(157 008)
Итого дебиторская задолженность	1 250 158	1 235 920

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 2017 и 2016 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.

Аккредитивы являются безотзывными, покрытыми и документарными, открытыми в ПАО «Сбербанк России» для обеспечения целевого расходования денежных средств, предоставленных по открытым невозобновляемым кредитным линиям.

Изменение резерва по сомнительным долгам:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
На начало года	(157 008)	(8 395)
Отчисления в резерв по сомнительной задолженности	(101 297)	(153 718)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	87 770	4 597
Списание сомнительной задолженности за счет резерва	5 183	508
На конец года	(165 352)	(157 008)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Займы, предоставленные:		
Физическим лицам	2 174	1 863
Юридическим лицам	48 156	56 926
Векселя ПАО «Сбербанк России»	87 134	46 746
Доли в компании	10 800	10 800
Резерв под обесценение	(58 955)	(67 725)
Итого прочие финансовые активы	89 309	48 610

Изменение резерва по обесценению:

	2017	2016
На начало года	(67 725)	(59 005)
Отчисления в резерв	-	(8 770)
Восстановление резерва	8 770	50
На конец года	(58 955)	(67 725)

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 2017 года и 31 декабря 2016 года был сформирован 100% резерв на сумму 10 800 тыс. руб.

В составе векселей представлены простые векселя ПАО «Сбербанк России». Векселя являются беспроцентными и процентными (ставка купона 5,01-5,47%) и предоставлены в качестве обеспечений по кредитным линиям. Сроки погашения векселей на 31 декабря 2017 года: по предъявлению, но не ранее 1 апреля 2016 года – 31 декабря 2018 года. Кредитный рейтинг эмитента по международной шкале – ВВ. Просрочек платежей на 31 декабря 2017 года не было.

По долгосрочному займу, предоставленному юридическому лицу, установлена ставка 3,5% годовых, срок возврата 31 декабря 2020 года. В 2015 году по данному займу был сформирован 100% резерв на сумму 48 155 тыс. руб.

10. Запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Незавершенное производство	5 076 325	6 359 754
Квартиры для перепродажи	2 317 413	3 737 281
Строительные материалы	59 839	58 632
Сырье и материалы	699	1 211
Прочие запасы	5 398	797
Резерв под обесценение	(319 208)	(183 472)
Итого запасы	7 140 466	9 974 203

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

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Запасы (продолжение)

Изменение резерва по обесценению запасов:

	2017	2016
На начало года	(183 472)	(20 535)
Убыток от обесценения	(211 836)	(164 709)
Восстановление убытков от обесценения	76 100	1 772
На конец года	(319 208)	(183 472)

На 31 декабря 2017 года незавершенный объект строительства площадью застройки 2 077,4 кв. м. подлежит консервации. По данному объекту в 2017 году создан 100% резерв под обесценение в сумме 148 632 тыс. руб.

11. Авансы выданные

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы, выданные поставщикам	165 319	503 444
Резерв по краткосрочным авансам	(36 081)	(37 344)
Итого авансы выданные	129 238	466 100

Изменение резерва по авансам:

	2017	2016
На начало года	(37 344)	(3 500)
Отчисления в резерв по сомнительной задолженности	(142)	(33 978)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	1 385	4
Списание сомнительной задолженности за счет резерва	20	130
На конец года	(36 081)	(37 344)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов нет концентрации значимых контрагентов.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Основные средства

	Здания и сооружения	Земельные участки	Мебель	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Стоимость приобретения						
На 1 января 2016 года	10 517	-	1 851	21 125	7 683	41 176
Поступления	68 384	5 622	-	2 230	-	76 236
Перемещение между группами	-	-	(1 017)	1 098	(81)	-
Выбытия	-	-	(548)	(6 236)	(66)	(6 850)
На 31 декабря 2016 года	78 901	5 622	286	18 217	7 536	110 562
Поступления	344	-	-	1 103	532	1 979
Перемещение из запасов	6 023	-	-	-	-	6 023
Выбытия	(1 185)	-	-	(1 041)	(109)	(2 335)
На 31 декабря 2017 года	84 083	5 622	286	18 279	7 959	116 229
Начисленная амортизация						
На 1 января 2016 года	(4 248)	-	(834)	(17 785)	(665)	(23 532)
Выбытие активов	166	-	548	5 758	66	6 538
Перемещение между группами	56	-	-	40	(126)	(30)
Амортизационные расходы	(349)	-	-	(1 856)	(1 110)	(3 315)
На 31 декабря 2016 года	(4 375)	-	(286)	(13 843)	(1 835)	(20 339)
Выбытие активов	378	-	-	1 042	73	1 493
Перемещение из запасов	-	-	-	-	(25)	(25)
Амортизационные расходы	(3 155)	-	-	(1 521)	(1 178)	(5 854)
На 31 декабря 2017 года	(7 152)	-	(286)	(14 322)	(2 965)	(24 725)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2016 года	6 269	-	1 017	3 340	7 018	17 644
на 31 декабря 2016 года	74 526	5 622	-	4 374	5 701	90 223
на 31 декабря 2017 года	76 931	5 622	-	3 957	4 994	91 504

Оплата размещенных ценных бумаг дополнительного выпуска 2016 года произведена недвижимым имуществом оценочной стоимостью 73 904 тыс. руб. (Примечание 21).

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Инвестиционное имущество

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

	2017	2016
Остаток на начало периода	777 165	928 874
Реклассификация из запасов	178 958	75 058
Прочие поступления	276 061	-
Переклассификация в запасы	(22 091)	-
Выбытия	(86 908)	(238 652)
(Убыток)/прибыль от переоценки	(81 433)	11 885
Остаток на конец периода	1 041 752	777 165

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. в состав доходов от аренды включен доход на сумму 114 953 тыс. руб. и 110 918 тыс. руб. соответственно, от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости.

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которым Группа получала доход от аренды за 2017 год, составили 57 529 тыс. руб.

Инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости, которая определяется с использованием ненаблюдаемых рыночных данных. Инвестиционное имущество относится к Уровню 3 в соответствии с иерархией определения справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на отчетные даты проводилась независимым оценщиком ООО «Центр оценки инвестиций» – 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.

Справедливая стоимость была определена на основании рыночного сравнительного подхода, который отражает цены сделок с аналогичными объектами недвижимости на основании метода капитализации дохода, в соответствии с которым рыночные арендные доходы от всех площадей, подлежащих предоставлению в аренду, оцениваются исходя из фактических арендных доходов, а также арендных доходов по аналогичным объектам, расположенным в том же районе. Коэффициент капитализации, применяемый в модели, оценивается исходя из доходности аналогичных объектов недвижимости. При определении справедливой стоимости объектов недвижимости наилучшим и наиболее эффективным использованием объектов недвижимости является их текущее использование. За год никаких изменений в методике оценки не произошло.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Нематериальные активы

	Лицензии, товарные знаки	Программное обеспечение	Разработки	Итого
Стоимость приобретения				
На 1 января 2016 года	123	18 860	602	19 585
Поступления	-	3 709	-	3 709
Выбытия	(123)	(730)	-	(853)
На 31 декабря 2016 года	-	21 839	602	22 441
Поступления	57	3 342	-	3 399
Перемещение	602	-	(602)	-
Выбытия	-	(2 224)	-	(2 224)
На 31 декабря 2017 года	659	22 957	-	23 616
Начисленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 года	-	(5 095)	-	(5 095)
Амортизационные отчисления	-	(4 718)	-	(4 718)
Выбытие	-	579	-	579
На 31 декабря 2016 года	-	(9 234)	-	(9 234)
Амортизационные отчисления	(60)	(4 982)	-	(5 042)
Выбытие	-	2 224	-	2 224
На 31 декабря 2017 года	(60)	(11 992)	-	(12 052)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2016 года	123	13 765	602	14 490
На 31 декабря 2016 года	-	12 605	602	13 207
На 31 декабря 2017 года	599	10 965	-	11 564

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Налог на прибыль

Налог на прибыль представлен следующим образом:

	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	10 398	4 869
Отложенные (доходы)/расходы по налогу на прибыль	(163 187)	169 935
Итого (доходы)/расходы по налогу на прибыль	(152 789)	174 804

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу следующим образом:

	2017	2016
Прибыль до налогообложения	171 310	245 089
Налоговая ставка	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	34 262	49 018
Эффект на налог на прибыль по компаниям, по которым прибыль не облагается налогом на прибыль	(19 134)	(38 681)
Списание отложенных налоговых активов по убыткам дочерних компаний, перенесенных на будущие периоды	107 782	164 467
Постоянные разницы в целях налогообложения	(275 699)	-
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль за год	(152 789)	174 804

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 2017 тыс. руб.	Обяза- тельства 31 декабря 2017 тыс. руб.	Изменения в прибылях и убытках 2017 тыс. руб.	Активы 31 декабря 2016 тыс. руб.	Обяза- тельства 31 декабря 2016 тыс. руб.
Налоговый убыток	401 976	-	122 990	278 986	-
Депозиты в кредитных организациях	7	-	7	-	-
Финансовые активы	-	(4 283)	2 519	-	(6 802)
Оценочные обязательства	4 367	-	1 222	3 145	-
Прочие активы	218	-	81	137	-
Кредиторская задолженность	11	-	(511)	922	(400)
Нематериальные активы	34	-	15	19	-
Инвестиционная недвижимость	-	(2 920)	(1 244)	-	(1 676)
Дебиторская задолженность	36 520	-	38 169	-	(1 649)
Основные средства	-	(327)	(65)	-	(262)
Запасы	-	(243)	4	-	(247)
Чистые налоговые активы/(обязательства)	443 133	(7 773)	163 187	283 209	(11 036)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Налог на прибыль (продолжение)

	Активы 31 декабря 2016 тыс. руб.	Обязатель- ства 31 декабря 2016 тыс. руб.	Изменения в прибылях и убытках 2016 тыс. руб.	Активы 31 декабря 2015 тыс. руб.	Обязатель- ства 31 декабря 2015 тыс. руб.
Налоговый убыток	278 986	-	(164 467)	443 453	-
Депозиты в кредитных организациях	-	-	(14 502)	14 502	-
Финансовые активы	-	(6 802)	(16 441)	9 639	-
Оценочные обязательства	3 145	-	1 050	2 095	-
Прочие активы	137	-	(136)	273	-
Кредиторская задолженность	922	(400)	522	-	-
Нематериальные активы	19	-	19	-	-
Инвестиционная недвижимость	-	(1 676)	(1 602)	-	(74)
Дебиторская задолженность	-	(1 649)	(1 649)	-	-
Основные средства	-	(262)	6 052	-	(6 314)
Запасы	-	(247)	6 720	-	(6 967)
Расходы будущих периодов	-	-	14 499	-	(14 499)
Чистые налоговые активы/(обязательства)	283 209	(11 036)	(169 935)	469 962	(27 854)

16. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

	2017	2016
На 1 января	13 598 277	9 768 773
Поступило:		
из Пенсионного фонда РФ	305 178	3 498 275
от других негосударственных пенсионных фондов	320 634	896 878
в виде доли в инвестиционном доходе, принадлежащей застрахованным лицам	1 021 245	1 099 276
Израсходовано:		
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(172 473)	(127 687)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(22 811)	(22 127)
в Пенсионный фонд РФ	(17 076)	(59 005)
в другие негосударственные пенсионные фонды	(1 428 609)	(1 456 106)
перевод в РОПС	(281 497)	-
На 31 декабря	13 322 868	13 598 277

17. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению

	2017	2016
На 1 января	15 818 228	15 995 097
Доля в инвестиционном доходе, принадлежащая участникам	-	128 861
Доначисление минимального гарантированного дохода со счетов страховых резервов	20 875	83 375
Поступило	1 936 339	2 243 715
Израсходовано	(2 637 034)	(2 632 820)
На 31 декабря	15 138 408	15 818 228

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность перед управляющими компаниями и спец. депозитариями	40 152	40 751
Торговая кредиторская задолженность	150 244	350 465
Прочая кредиторская задолженность	46 112	77 884
Итого финансовая кредиторская задолженность	236 508	469 100
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	6 079	5 742
Задолженность по налогам	34 575	45 183
Авансы от покупателей	1 352 413	2 666 135
Задолженность по уплате налога на прибыль	5 611	23 160
Авансы полученные	30 238	11 986
Задолженность перед учредителями	-	73 904
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	1 428 916	2 826 110
Итого кредиторская задолженность	1 665 424	3 295 210

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе нефинансовой кредиторской задолженности учтена задолженность перед АО «ЮграКапитал» в сумме 73 904 тыс. руб. Более подробная информация представлена в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года нет концентрации.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года имеются судебные процессы по договорам долевого участия в строительстве на общую сумму 9 701 тыс. руб., а также по договорам купли-продажи квартир (устранение гарантийных недостатков), вероятные расходы по которым оцениваются на общую сумму 3 050 тыс. руб. В связи с оценкой вероятности более 50% в негативном исходе данных судебных процессов Группой создан резерв-оценочное обязательство (Примечание 20).

19. 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 30 «Управление финансовыми и страховыми рисками».

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиты, полученные от банков, обеспеченные	1 309 329	1 312 781
Итого кредиты и займы	1 309 329	1 312 781

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. 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 2017 года	Руб.	12,8	12,8	2018 г.
	Руб.	11,77-14,50	11,77-14,50	2019 г.
	Руб.	11,8	11,8	2020 г.
На 31 декабря 2016 года	Руб.	11,5-14	11,5-14	2017-2018 гг.
	Руб.	14,1	14,1	2019 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа выполнила все ограничительные условия и ковенанты, предусмотренные кредитными соглашениями до получения первого транша, а также выполняет ковенанты, необходимые к исполнению во время пользования кредитными средствами. Перечень основных ковенант:

- предварительное предоставление необходимого пакета документов, подтверждающего залог, поручительство и иное обеспечение, а также наличие одобрения на совершение сделок уполномоченными органами, наделение кредитной организации полномочиями по безакцептному списанию денежных средств в счет погашения кредитных обязательств;
- подтверждение целевого использования денежных средств в рамках кредитных линий;
- подтверждение финансового положения и результатов деятельности Группы и соблюдения платежной дисциплины.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года просрочек (дефолтов) по кредитным линиям, а также уплате процентов не допускалось.

На 31 декабря 2017 года по полученным кредитам были заложены следующие активы:

- векселя ПАО «Сбербанк России» балансовой стоимостью 71 224 тыс. руб. (Примечание 9);
- доля в уставном капитале ООО «Александрия 6-10» – 93,612% на сумму 998 290 тыс. руб., доля в уставном капитале ООО «Югорская Звезда 1» - 99,998% на сумму 678 005 тыс. руб. и доля в уставном капитале ООО «Седьмой квартал» - 100% на сумму 40 010 тыс. руб. (Примечание 1);
- Квартиры для перепродажи балансовой стоимостью 633 627 тыс. руб. и Незавершенное производство балансовой стоимостью 1 956 067 тыс. руб. (Примечание 10)

На 31 декабря 2016 года по полученным кредитам были заложены следующие активы:

- векселя ПАО «Сбербанк России» на сумму 46 746 тыс. руб. (Примечание 9);
- доля в уставном капитале ООО «Александрия 6-10» – 93,612% на сумму 998 290 тыс. руб. и доля в уставном капитале ООО «Югорская Звезда 1» - 99,998% на сумму 678 005 тыс. руб. (Примечание 1).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года обращения взыскания на обременение по кредитным линиям (заложены активы) не производилось.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Кредиты и займы (продолжение)

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью. В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2017 года	Денежные потоки (а)	Прочие изменения(б)	31 декабря 2017 года
Банковские кредиты	1 312 781	(58 534)	55 082	1 309 329
Итого обязательства от финансовой деятельности	1 312 781	(58 534)	55 082	1 309 329

- (а) Денежные потоки от банковских кредитов составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в отчете о движении денежных средств.
- (б) Прочие изменения включают начисленные, но невыплаченные проценты по банковским кредитам, а также проценты, капитализированные в незавершенное строительство.

20. Оценочные обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резерв по судебным искам	67 606	-
Резервы по неиспользованным отпускам	27 861	26 576
Прочие резервы	56 007	4 607
Итого оценочные обязательства	151 474	31 183

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой создан резерв по судебным искам на сумму 67 606 тыс. руб. в связи с оценкой вероятности более 50% в негативном исходе текущих судебных процессов, в том числе по договорам генерального подряда на общую сумму 54 166 тыс. руб., по договорам долевого участия на общую сумму 9 701 тыс. руб., по прочим основаниям 3 739 тыс. руб.

При этом, на дату составления отчетности в апелляционной инстанции находится судебное разбирательство о взыскании 97 513 тыс. руб., результат негативного исхода которого оценивается менее 50% в связи с наличием решения суда первой инстанции в пользу Группы.

21. Капитал

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Акционерный капитал	327 615	312 430
	327 615	312 430

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Капитал (продолжение)

На 31 декабря 2017 года акционерный капитал состоит из полностью оплаченных обыкновенных акций в количестве 2 184 102 330 (два миллиарда сто восемьдесят четыре миллиона сто две тысячи триста тридцать) штук, номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска составляет 15 (пятнадцать) копеек.

На 31 декабря 2016 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.

Ниже представлена таблица с перечнем акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2017 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	2 078 848 414 шт. 311 827 262,1 руб.	95,18%
2	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.	3,67%
3	Публичное акционерное общество Банк «Финансовая Корпорация Открытие»	115114, Российская Федерация, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр.4	ОГРН 1027739019208 ИНН 7706092528	24 847 862 шт. 3 727 179,3 руб.	1,14%
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				2 184 102 330 шт. 327 615 349,5 руб.	100%

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 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	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%

Страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования.

29 сентября 2016 года на внеочередном Общем собрании акционеров Фонда (протокол №8) было принято решение увеличить Уставный капитал Фонда до 327 615 тыс. руб. путем выпуска дополнительных акций.

16 января 2017 года завершилось размещение обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 101 239 726 штук по цене 0,73 рубля. Оплата размещенных ценных бумаг дополнительного выпуска произведена недвижимым имуществом (неденежными средствами) АО «ЮграКапитал».

Поскольку на 31 декабря 2016 года не была осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг, увеличение Уставного капитала до отчетной даты не произошло. Сумма в размере 73 904 тыс. руб. отражена в статье «Кредиторская задолженность» (Примечание 18). После регистрации отчета 22 февраля 2017 года Уставный капитал Фонда был увеличен на сумму 15 185 тыс. руб. Эмиссионный доход составил 58 719 тыс. руб.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Неконтролирующие доли

Неконтролирующие доли в дочерних обществах в неполной собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года являются незначительными.

23. Выручка

	2017	2016
Выручка от реализации недвижимости по договорам долевого участия в строительстве	2 503 528	4 069 864
Выручка от реализации недвижимости по договорам купли-продажи	1 756 917	176 210
Выручка от аренды	114 953	110 918
Выручка от оказания услуг заказчика-застройщика	13 557	19 492
Прочая выручка	9 364	3 976
Итого выручка	4 398 319	4 380 460

24. Себестоимость

	2017	2016
Себестоимость реализованных квартир	(3 982 749)	(4 173 010)
Себестоимость реализованных товаров	-	(977)
Себестоимость строительных материалов	(9 225)	(3 807)
Прочие расходы, связанные с оказанием услуг	-	(151)
Итого себестоимость	(3 991 974)	(4 177 945)

25. Процентные доходы

	2017	2016
Процентные доходы от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль, убыток	1 244 329	1 082 044
Процентные доходы от банков	653 792	808 770
Процентные доходы по займам	805	32 529
Дивиденды полученные	6 641	3 596
Процентные доходы по финансовой аренде	1 746	-
Прочие процентные доходы	28 062	4 127
Итого процентные доходы	1 935 375	1 931 066

26. Процентные расходы

	2017	2016
Проценты по банковским овердрафтам, кредитам и займам	(77 787)	(33 328)
Прочие процентные расходы	(84 312)	(15)
Итого процентные расходы	(162 099)	(33 343)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2017	2016
(Расход)/доход от реализации или выбытия финансовых активов	(64 410)	488 904
Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	253 780	193 857
Доходы от целевого финансирования	49 992	60 669
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	(81 433)	11 885
Прочие инвестиционные (расходы)/доходы	(39 154)	113 950
Итого прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	118 775	869 265

28. Административные расходы

	2017	2016
Расходы на оплату труда	(333 689)	(344 336)
Расходы по содержанию помещений, коммунальные платежи	(114 012)	(108 353)
Расходы на страховые взносы	(46 674)	(84 848)
Расходы по операционной аренде	(34 447)	(55 298)
Прочие налоги	(76 071)	(47 020)
Консультационные, юридические и прочие профессиональные услуги	(29 690)	(44 740)
Расходы на содержание основных средств и другого имущества	(8 344)	(37 959)
Транспортные расходы	(8 658)	(13 824)
Материалы	(8 418)	(12 536)
Расходы на услуги банков	(12 261)	(11 794)
Командировочные расходы	(5 797)	(7 226)
Услуги связи	(7 456)	(5 213)
Амортизация нематериальных активов	(5 042)	(4 718)
Резерв по премиям	-	(4 607)
Страхование	(2 835)	(4 605)
Членские взносы	(3 019)	(3 727)
Амортизация основных средств	(5 854)	(3 315)
Прочие расходы	(13 231)	(9 263)
Итого административные расходы	(715 498)	(803 382)

29. Прочие операционные расходы

	2017	2016
Штрафы и пени	(223 427)	(189)
Резерв по обесценению запасов	(135 736)	(162 937)
Резерв по судебным искам	(67 606)	-
Прочие коммерческие расходы	(50 175)	(46 465)
Прочие расходы	(26 603)	(57 918)
Резерв по сомнительной задолженности	(13 527)	(149 121)
Списание дебиторской задолженности	(3 237)	-
Резерв по прочим финансовым активам	-	(8 770)
Прочие резервы	1 243	(33 974)
Списание кредиторской задолженности	11 645	9 643
Итого прочие операционные расходы	(507 423)	(449 731)

30. Управление финансовыми и страховыми рисками

Система управления рисками Группы строится в соответствии с утвержденной Советом директоров Фонда Политикой по управлению рисками. Политика определяет общие принципы, цели и задачи управления рисками, основные направления и подходы к управлению рисками, распределение обязанностей, полномочий и ответственности между должностными лицами, сотрудниками и структурными подразделениями Фонда, а также отчетность по результатам управления рисками. Для управления рисками в организационной структуре Фонда создан отдел управления рисками.

Целью системы управления рисками является защита интересов вкладчиков, участников, застрахованных лиц и акционеров 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.

Процесс управления рисками можно условно разделить на ряд этапов в соответствии с особенностями последовательности действий по управлению риском. Выделение таких этапов является условным, потому что на практике они часто реализуются одновременно, а не последовательно, друг за другом.

Первый этап - выявление рисков.

С целью выявления рисков Группой проводится:

- анализ состава и структуры инвестиционных портфелей Группы;
- анализ внутренних и внешних условий, в которых функционирует Группа;
- анализ операций, выполняемых Группой;
- анализ нововведений, производимых Группой;
- сбор данных о случаях реализации риска.

Выявленные риски и результаты их оценки включаются во внутренний документ Группы – реестр рисков. Реестр рисков Группы утвержден Советом директоров (Протокол №38 от 06 февраля 2017).

Второй этап - оценка рисков.

Оценка рисков включает использование как математических, так и экспертных подходов. Математические подходы подразумевают количественную оценку риска, использование экспертных подходов дополнительно дает качественную оценку риска. Группа использует следующие методы оценки рисков:

- анализ распределения фактических рисков. Данный метод реализуется посредством классификации случаев реализации операционного и кредитного риска (риска дефолта) по направлениям деятельности и видам риска, путем проведения гэд-анализа, расчета значений риска портфеля ценных бумаг VaR (Value at Risk);
- балльно-весовой метод. Реализуется путем проставления балльных экспертных оценок присущих рисков, балльных экспертных оценок достаточности и эффективности контролей, используемых для их снижения и расчета на их основе величины остаточных рисков. Кроме того, Группа использует внутреннюю рейтинговую шкалу оценки финансовой устойчивости контрагентов и эмитентов ценных бумаг.
- моделирование (проведение стресс - тестирования). Использование данного метода позволяет дополнить фактические данные вероятными, но гипотетическими данными. Группа использует метод Монте-Карло для определения показателей риска.

Оценка отдельных принятых рисков осуществляется по мере необходимости, но не реже одного раза в месяц.

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Третий этап - мониторинг рисков, который включает в себя:

- мониторинг текущего значения риска. Сопоставление текущего значения риска с предельным значением совокупного риска, утвержденным Советом директоров;
- мониторинг соблюдения установленных, с целью минимизации рисков, ограничений;
- мониторинг ключевых индикаторов риска посредством анализа их динамики и сопоставление их фактических значений с установленными пороговыми значениями.

Четвертый этап - контроль и минимизация рисков.

В своей деятельности Группа использует следующие методы контроля и минимизации рисков:

- избегание (отказ от принятия) риска. Избегание риска реализуется путем прекращения определенного вида деятельности, отказа от осуществления какого-то вида операций, уход с определенного рынка, составление закрытого списка активов для инвестирования средств Группы и т.д.;
- передача риска. Решение о передаче риска зависит от вида и характера деятельности Группы, подверженной риску, важности связанной с риском операции и ее финансовой значимости. Группой могут использоваться такие механизмы, как страхование, хеджирование, аутсорсинг и т.д.;
- минимизация риска – спланированное действие или комплекс действий, направленных на снижение финансовых последствий и/или вероятности реализации риска;
- принятие риска. Риск принимается, если оценка уровня риска считается приемлемой и дальнейшие усилия по его минимизации не являются экономически целесообразными. Решение о принятии риска принимается в соответствии с действующей в Фонде системой полномочий.

Группа выделяет следующие виды риска в своей деятельности:

Кредитный риск. Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом и/или эмитентом ценных бумаг своих финансовых обязательств. Риск определяется вероятностью наступления дефолта контрагента/эмитента и суммой неисполненных обязательств контрагента/эмитента. Вероятность дефолта контрагента/эмитента, в свою очередь, определяется финансовой устойчивостью контрагента/эмитента. Для определения финансовой устойчивости используется внутренняя рейтинговая шкала: чем выше внутренняя рейтинговая оценка, тем ниже вероятность дефолта. Уровень кредитного риска снижается при наличии залогов, поручительств и гарантий. Для обязательств, исполнение которых должно происходить поэтапно, Фонд вправе использовать показатель качества обслуживания долга. В случае своевременного погашения задолженности, исполнения всех работ по строительству объекта недвижимости и т.п., оценка внутреннего рейтинга заемщика может быть улучшена. И, наоборот, в случае регулярного отставания от графика, несвоевременного погашения задолженности, рейтинг заемщика снижается.

Для снижения уровня кредитного риска Группа разрабатывает меры, направленные на улучшение качества инвестиционного портфеля, для чего:

- отказ от сделок с ненадежными контрагентами, отказ от заключения договоров, предполагающих предоплату со стороны Группы, заключение сделок с оплатой по факту;
- установление лимитов на контрагентов/эмитентов. Размер лимита определяется оценкой финансовой устойчивости контрагента/эмитента;
- создание резервов под возможные потери.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском основано на градации эмитентов и банков, в которых размещены депозиты, исходя из их кредитного качества, определяемого согласно присвоенному кредитному рейтингу, а также включает анализ информации о рисках, связанных с концентрацией части средств портфелей пенсионных накоплений и пенсионных резервов в одном активе и мониторинг активов на предмет улучшения, ухудшения кредитного качества, банкротства, реструктуризации, дефолта.

Фонд ежедневно отслеживает изменение кредитных рейтингов эмитентов/гарантов/выпусков, ежемесячно определяет структуру инвестиционных портфелей, в т. ч. по эмитентам (при этом рассчитывается показатель ожидаемых убытков (EL), кредитный VaR), по кредитному качеству эмитентов, динамике изменения структуры портфеля за месяц.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA или эквивалентный. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

Финансовые активы Группы по долгосрочным международным рейтингам в национальной валюте по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены ниже в таблице:

	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	5 841 275	783	561	5 842 619
Депозиты в кредитных организациях	-	1 943 734	-	-	1 943 734
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	501 091	14 530 223	-	-	15 031 314
Дебиторская задолженность	-	-	-	720 270	720 270
Прочие финансовые активы	-	-	-	89 309	89 309
Итого финансовые активы	501 091	22 315 232	783	810 140	23 627 246

Финансовые активы Группы по долгосрочным международным рейтингам в национальной валюте по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены ниже в таблице:

	BBB	BB	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	5 865 957	14 770	5 880 727
Депозиты в кредитных организациях	-	2 948 001	-	2 948 001
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	81 420	13 287 644	-	13 369 064
Дебиторская задолженность	-	-	492 139	492 139
Прочие финансовые активы	-	-	48 610	48 610
Итого финансовые активы	81 420	22 101 602	555 519	22 738 541

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Рыночный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие снижения стоимости активов Группы вследствие неблагоприятного изменения рыночных факторов. Рыночный риск имеет макроэкономическую природу, то есть источниками рыночных рисков являются макроэкономические показатели финансовой системы — индексы рынков, кривые процентных ставок и т. д., которые характеризуются своей изменчивостью (волатильностью).

Для оценки волатильности Группа использует данные об итогах торгов на Московской бирже, статистические данные Банка России, данные Единой Межведомственной Информационно-Статистической Системы и другие официальные данные о ценах, процентных ставках и курсах.

К рыночным рискам Группа относит фондовый риск, валютный риск, процентный риск, товарный риск.

Совокупный рыночный риск определяется как алгебраическая сумма оценок рисков входящих в его состав.

Фондовый риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на акции и финансовые инструменты.

Риск определяется волатильностью изменения цен на акции, финансовые инструменты и величиной открытой позиции. Чем выше волатильность (чем сильнее изменяются цены) и чем больший объем составляет позиция в акциях и/или финансовых инструментах, тем фондовый риск выше.

Для снижения уровня фондового риска Группа разрабатывает следующие меры, направленные на уменьшение возможных негативных последствий:

- установление структурных лимитов, определяющих максимальную долю акций в портфеле фонда;
- установление лимитов на вложение в акции конкретного эмитента.

Валютный риск. Валютный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов валют. Риск определяется волатильностью изменения курсов валют и величиной открытой позиции.

Для снижения уровня валютного риска Группа может устанавливать лимиты открытой валютной позиции (во всех валютах и для каждой валюты отдельно).

Группа обычно не проводит сделки в иностранной валюте. В 2017 году сделка была единичной, поэтому риск изменения валютного курса не возникает.

Процентный риск. Процентный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Риск определяется волатильностью изменения доходности к погашению и величиной позиции, подверженной переоценки.

Для управления риском Группа использует следующие ограничения:

- установление структурных лимитов, определяющих максимальную долю облигаций в портфеле фонда;
- установление лимитов на вложение в облигации конкретного эмитента;
- ограничения дюрации портфелей государственных, субфедеральных и корпоративных облигаций.

Товарный риск. Товарный риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие неблагоприятного изменения цен на недвижимость. Риск определяется волатильностью изменения цен на недвижимость и величиной вложения в недвижимость.

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск концентрации. Риск концентрации – риск потерь возникающий в связи с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Фонда и его способности продолжать свою деятельность.

Риск определяется максимальной долей вложения в один актив, сосредоточение активов принадлежащих к одной отрасли экономики, одному региону, либо вложение в инструменты одного типа и инструменты, стоимость которых зависит от изменений общих факторов.

Для управления риском Группа использует диверсификацию вложений.

Операционный риск. Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и других сделок, их нарушения сотрудниками Группы и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Риск определяется частотой и размером прямых и косвенных убытков из-за ошибочных действий (бездействия) персонала, преднамеренных противоправных действиями работников Группы и/или третьих лиц, отказа информационных систем Группы, систем электроснабжения, а также потерь, вызванных стихийными бедствиями.

Операционному риску подвержены все активы и процессы Группы.

Для управления риском Группа разрабатывает планы мероприятий направленных на предотвращение возможности повторения случая реализации операционного риска, либо снижения вероятности/негативных последствий от реализации инцидента. Группа может установить порог существенности, начиная с которого разработка планов минимизации операционного риска является обязательной.

Риск увеличения периодов выплат накопительных пенсий и негосударственных пенсий застрахованным лицам и участникам – это риск того, что фактическая продолжительность жизни застрахованных лиц и участников Группы окажется выше, чем расчетная. Таким образом, Группе придется больший срок производить выплату пожизненных пенсий, чем это было рассчитано. Пассивы подверженные процентному риску – обязательства Группы по схемам с пожизненными выплатами. Для управления риском Группа создает резервы в размере адекватном величине риска.

Риск, связанный со смертностью и половозрелой структурой застрахованных лиц и участников – это риск того, что в фактической структуре застрахованных лиц Фонда преобладают женщины над мужчинами. Поскольку ожидаемая продолжительность предстоящей жизни у женщин выше, чем у мужчин, то риск, связанный со смертностью и половозрелой структурой, возрастает, если число женщин среди застрахованных лиц превышает число мужчин. Пассивы подверженные процентному риску – обязательства Группы по схемам с пожизненными выплатами. Для управления риском Группа создает резервы в размере адекватном величине риска.

Риск потери деловой репутации – риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом. Риск возникает вследствие негативного упоминания о Группе и/или должностных лицах Группы в средствах массовой информации и через сеть Интернет. Негативная информация может иметь объективный характер, а может и не иметь под собой никаких оснований. Реализация риска потери деловой репутации может привести к непредвиденному оттоку денежных средств, а также к ограничению возможности привлечения новых клиентов. С целью управления риском потери

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

деловой репутации Группа последовательно работает над созданием положительного имиджа. В тех случаях, когда негативная информация, распространяемая через средства массовой информации, имеет заведомо ложный характер, Группа отстаивает свои интересы в суде.

Анализ показателей риска по портфелям. По результатам анализа итоговых показателей риска, рассчитанных за 2017 год, можно сформулировать следующие выводы:

- итоговое значение совокупного риска портфеля пенсионных накоплений Группы снизилось к концу отчетного периода за счет улучшения кредитного качества портфеля и снижения волатильности на долгом рынке. Показатель ликвидности портфеля остался на высоком уровне около 80%;
- итоговое значение совокупного риска портфеля пенсионных резервов Группы снизилось в абсолютном значении. Отношение риска на конец отчетного периода к объему портфеля составило 14,84%, что соответствует среднеквартальному показателю. В структуре совокупного риска самую большую долю занимает кредитный риск, который, в свою очередь, определяется риском дебиторской задолженности, имеющейся в составе портфеля пенсионных резервов. Показатель ликвидности портфеля вырос и превысил 45%.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – риск убытков вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме.

Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Фондом своих финансовых обязательств.

Подверженность риску ликвидности определяется величиной дисбаланса между размером обязательств и размером активов для различных сроков срочности.

Способ управления риском - лимитирование показателей ликвидности активов портфелей Группы. Показатели ликвидности - объективные показатели, характеризующие способность актива превращаться в деньги (срок до погашения, срок оферты, объемы торгов активом, количество сделок, спред между ценами спроса и предложения и другие).

По состоянию на 31 декабря 2017 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 Российской Федерации, такие депозиты должны быть погашены по требованию.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Анализ по срокам погашения с учетом дисконтирования. В целях оценки риска ликвидности в таблицах ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года.

На 31 декабря 2017 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 842 619	-	-	5 842 619
Депозиты в кредитных организациях	1 943 734	-	-	1 943 734
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 209 503	12 821 811	-	15 031 314
Дебиторская задолженность	717 976	2 294	-	720 270
Прочие финансовые активы	87 135	2 174	-	89 309
Итого финансовые активы	10 800 967	12 826 279	-	23 627 246
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	177 484	845 542	12 299 842	13 322 868
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	872 205	4 084 518	10 181 685	15 138 408
Кредиторская задолженность	236 508	-	-	236 508
Кредиты и займы	635 942	673 387	-	1 309 329
Итого финансовые обязательства	1 922 139	5 603 447	22 481 527	30 007 113
Чистая позиция	8 878 828	7 222 832	(22 481 527)	(6 379 867)
Совокупный профицит/(дефицит) ликвидности	8 878 828	16 101 660	(6 379 867)	

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2016 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 880 727	-	-	5 880 727
Депозиты в кредитных организациях	2 897 901	50 100	-	2 948 001
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4 048 360	9 320 704	-	13 369 064
Дебиторская задолженность	492 139	-	-	492 139
Прочие финансовые активы	46 747	1 863	-	48 610
Итого финансовые активы	13 365 874	9 372 667		22 738 541
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	156 777	746 896	12 694 604	13 598 277
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	1 120 489	3 950 300	10 747 439	15 818 228
Кредиторская задолженность	469 100	-	-	469 100
Кредиты и займы	521 596	791 185	-	1 312 781
Итого финансовые обязательства	2 267 962	5 488 381	23 442 043	31 198 386
Чистая позиция	11 097 912	3 884 286	(23 442 043)	(8 459 845)
Совокупный профицит/(дефицит) ликвидности	11 097 912	14 982 198	(8 459 845)	

В таблицах ниже 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.

Ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2017 года:

На 31 декабря 2017 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	236 508	-	-	236 508
Кредиты и займы	635 942	673 387	-	1 309 329
Итого финансовые обязательства	872 450	673 387	-	1 545 837

Ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2016 года:

На 31 декабря 2016 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	469 100	-	-	469 100
Кредиты и займы	521 596	791 185	-	1 312 781
Итого финансовые обязательства	990 696	791 185	-	1 781 881

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

По прогнозам Руководства Группы, отрицательный совокупный разрыв ликвидности в промежутке более 5 лет покрыт за счет завершения строительства и реализации квартир. Руководство Группы считает, что вложения в строительство 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 Группы 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 актuarных 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.
- 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 Российской Федерации.

В таблице приведены данные о продолжительности жизни для мужчин и женщин в ХМАО, начиная с пенсионного возраста (60/55). Начиная с момента введения ОПС, продолжительность жизни у мужчин и женщин выросла на 1,5 года. В случае сохранения наблюдаемых тенденций снижения смертности, потребуется увеличение РОПС на 10-15% от суммы выплатного резерва.

Таблица. Продолжительность жизни в ХМАО, начиная с пенсионного возраста

Год	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
мужчины	13,57	13,62	14,03	14,44	14,75	14,79	14,83	15,55	15,74	16,15	16,36	15,99	16,70
женщины	22,49	22,82	23,17	23,48	23,88	24,10	23,99	24,53	24,74	25,30	25,16	25,49	25,77

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 перед участниками.

Согласно п. 6.3 дополнительного соглашения №6 к Договору № 0031/01 от 06 октября 2003 года «О дополнительном пенсионном обслуживании отдельных категорий граждан ХМАО» (договор, действующий в рамках пенсионной схемы №4), в случае превышения современной стоимости пенсионных обязательств Фонда по договору над размером остатка средств на солидарном пенсионном счете участников обязательства Фонда по выплате негосударственных пенсий ограничиваются размером остатка средств на солидарном пенсионном счете участников.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе накоплений.

Число застрахованных лиц, заключивших договоры об ОПС, соответствует данным отчетности. Общее число застрахованных лиц на 31 декабря 2017 года составляет 123,5 тыс. человек (31 декабря 2016: 134 тыс. человек).

Сумма обязательств на этапе накоплений принимается эквивалентной сумме пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, равной на 31 декабря 2017 года 13 036 449 тыс. руб. (31 декабря 2016: 13 351 869 тыс. руб.).

Балансовые обязательства ОПС (тыс. руб.):

Название резерва	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Средства пенсионных накоплений	13 036 449	13 351 869
Резерв срочных выплат	16 054	7 931
Выплатной резерв	242 021	96 049
Средства пенсионных накоплений, сформированных в пользу правопреемников умерших застрахованных лиц	28 344	-
Итого обязательства	13 322 868	13 455 850

Результаты расчетов обязательств по ОПС приведены в Таблице.

Дисконтированная сумма денежных потоков по ОПС на 31 декабря 2017 года (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 без учета инвестиционного дохода
1	(11 614 673)	(135 927)	(236 755)	1 664 908	(11 987 355)
2	(12 600 780)	(139 246)	(253 301)	1 648 426	(12 993 327)
3	(13 298 603)	(145 422)	(263 666)	1 870 725	(13 707 691)

Дисконтированная сумма денежных потоков по ОПС на 31 декабря 2016 года (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 без учета инвестиционного дохода
1	(11 452 661)	(192 749)	(202 888)	1 890 483	(11 848 298)
2	(12 283 764)	(179 663)	(216 568)	1 878 388	(12 679 995)
3	(13 051 319)	(212 335)	(225 550)	2 123 803	(13 489 204)
4	(13 372 700)	(218 654)	(206 351)	2 601 062	(13 797 705)
5	(13 317 286)	(164 887)	(229 047)	1 890 593	(13 711 220)

Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий в базовом сценарии ниже суммы пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц. Обязательства перед застрахованными лицами на этапе накопления адекватны балансовой величине обязательств. Корректировать обязательства на этапе накоплений не требуется.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат на 31 декабря 2017 года. Результаты расчетов обязательств Фонда по выплате накопительной (пожизненной) пенсии по ОПС приведены в Таблице.

Дисконтированная сумма денежных потоков по пожизненным выплатам (тыс. руб.)

Число застрахованных лиц	Средний возраст (лет)	Остатки на счетах	Дисконтированная сумма выплат	Дисконтированная сумма операционных расходов	Сумма потоков
727	48,86	225 047	(291 253)	(4 368)	(295 621)

Сумма РОПС покрывает разницу между расчетными обязательствами Фонда по выплате накопительной пенсии и выплатам резервом Фонда, следовательно, дефицит Фонда по выплате накопительной пенсии отсутствует.

Результаты расчетов обязательств Фонда по выплате срочных пенсий ОПС приведены в Таблице.

Число застрахованных лиц	Средний возраст (лет)	Остатки на счетах	Дисконтированная сумма выплат	Дисконтированная сумма операционных расходов	Сумма потоков
137	56,38	14 720	(14 172)	(251)	(14 423)

Современная стоимость потока пенсий и операционных расходов по срочным выплатам ниже суммы пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, следовательно, обязательства перед застрахованными лицами на этапе выплаты адекватны балансовой величине обязательств. Корректировать обязательства на этапе выплаты срочной пенсии не требуется.

31. Условные обязательства

Операционная среда. Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России 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 Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе обычной деятельности Группы в судебные органы поступают иски и претензии в отношении Группы и компаний Группы. Руководство Группы считает, что в результате разбирательства по ним Группе не будут причинены существенные убытки, кроме тех, по которым создан резерв в представленной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 20 и 29).

31. 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 Группы.

Условные обязательства. Условные обязательства признаются в отчете о финансовом положении, когда отток средств в результате их погашения является вероятным. В тех случаях, когда отток средств в результате их погашения является маловероятным, информация раскрывается в примечаниях к отчетности.

32. 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.
- 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 из 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 краткосрочности и требований доступности данного типа активов.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице 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 2017 год	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства	5 842 619	-	-	5 842 619
Депозиты в кредитных организациях	1 943 734	-	-	1 943 734
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	14 284 281	747 033	-	15 031 314
Дебиторская задолженность	-	720 270	-	720 270
Прочие финансовые активы	-	89 309	-	89 309
Итого финансовые активы	22 070 634	1 556 612	-	23 627 246

На 31 декабря 2016 год	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства	5 880 727	-	-	5 880 727
Депозиты в кредитных организациях	2 948 001	-	-	2 948 001
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13 369 064	-	-	13 369 064
Дебиторская задолженность	-	492 139	-	492 139
Прочие финансовые активы	-	48 610	-	48 610
Итого финансовые активы	22 197 792	540 749	-	22 738 541

За отчетный год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года, перевод между уровнями 1 и 2 в иерархии составил 690 273 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 0 тыс. руб.)

За отчетный год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, не было переводов из (в) уровня 3 иерархии.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости). По мнению Руководства, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, соответствует их справедливой стоимости.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 842 619	5 842 619	5 880 727	5 880 727
Депозиты в банках	1 943 734	1 943 734	2 948 001	2 948 001
Дебиторская задолженность	720 270	720 270	492 139	492 139
Прочие активы	89 309	89 309	48 610	48 610
Обязательства				
Кредиторская задолженность	236 508	236 508	469 100	469 100
Кредиты и займы	1 309 329	1 309 329	1 312 781	1 312 781

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Операции со связанными сторонами

В процессе осуществления финансово-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.

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

Наименование показателя	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Прочие финансовые активы, в том числе:				
Доли в компании	-	10 800	10 800	-
Резерв под обесценение	-	(10 800)	(10 800)	-
Дебиторская задолженность	907	1	908	1 250 158
Авансы выданные	67	-	67	129 238
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	-	1 026	1 026	13 322 868
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	11 874 705	20	11 874 725	15 138 408
Кредиторская задолженность	1 119	-	1 119	1 665 424

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2017 год представлена следующим образом:

Наименование показателя	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	-	86	86	(1 640 969)
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	1 616 521	72	1 616 593	1 936 339
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	(2 413 958)	(76)	(2 414 033)	(2 637 034)
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	-	(2)	(2)	(143 542)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	49 749	-	49 749	118 775
Выручка	16 036	-	16 036	4 398 319
Административные расходы	(2 668)	(2 045)	(4 713)	(715 498)
Прочие операционные (расходы)/доходы	39	(111 824)	(111 785)	(507 423)

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена следующим образом:

Наименование показателя	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1 031	-	1 031	5 880 727
Прочие финансовые активы, в том числе:				
Доли в компании	-	10 800	10 800	-
Резерв под обесценение		(10 800)	(10 800)	-
Дебиторская задолженность	265	21	286	1 235 920
Авансы выданные	29	122	151	466 100
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	12 671 029	257	12 671 286	15 818 228
Кредиторская задолженность	82 056	1 406	83 462	3 295 210

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2016 год представлена следующим образом:

Наименование показателя	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	1 961 765	267	1 962 032	2 243 715
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	(2 452 691)	-	(2 452 691)	(2 632 820)
Процентные доходы	35 520	-	35 520	1 931 066
Процентные расходы	-	(790)	(790)	(33 343)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	91 218	-	91 218	869 265
Выручка	198 269	-	198 269	4 380 460
Себестоимость	(185 346)	-	(185 346)	(4 177 945)
Административные расходы	(18 581)	(11 300)	(29 881)	(803 382)

Вознаграждение ключевого персонала, выплаченное в течение года, за 2017 год составило 56 189 тыс. руб., за 2016 год – 57 685 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.

34. Распределение инвестиционного дохода

По итогам 2017 года в результате инвестирования средств пенсионных накоплений Фондом было получено 1 240 308 тыс. руб. Данная сумма рассчитана согласно данным ОСБУ.

Согласно Протоколу Совета директоров №49 от 14 февраля 2018 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;
- 14,97% полученного Фондом инвестиционного дохода было распределено в состав собственных средств, а также был произведен расчет ежегодного взноса в фонд гарантирования пенсионных накоплений.

