

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

Консолидированная финансовая отчетность
за 2018 год и аудиторское заключение
независимого аудитора

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	19
3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	29
4. Основные принципы учетной политики	33
5. Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу	55
6. Денежные средства и их эквиваленты	60
7. Депозиты в кредитных организациях	61
8. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	62
9. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	63
10. Дебиторская задолженность	64
11. Прочие финансовые активы	65
12. Запасы	65
13. Авансы выданные	66
14. Основные средства	67
15. Инвестиционное имущество	68
16. Нематериальные активы	69
17. Налог на прибыль	70
18. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	71
19. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	71
20. Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	72
21. Кредиты и займы	72
22. Оценочные обязательства	74
23. Капитал	75
24. Неконтролирующие доли	76
25. Выручка	77
26. Себестоимость	78
27. Процентные доходы	78
28. Процентные расходы	78
29. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	78
30. Административные расходы	79
31. Прочие операционные расходы	79
32. Управление финансовыми и страховыми рисками	80
33. Условные обязательства	91
34. Справедливая стоимость финансовых инструментов	92
35. Операции со связанными сторонами	93
36. Распределение инвестиционного дохода	96
37. События после отчетной даты	96

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

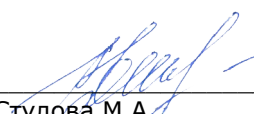
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения 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:

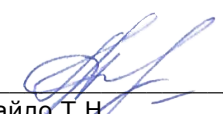
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Фонда и его дочерних обществ;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном 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 2018 года, была утверждена Руководством АО «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» 29 апреля 2019 года.

От имени Руководства Фонда:


Стулова М.А.
Президент Фонда




Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск

29 апреля 2019 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 («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в первом и втором параграфах и за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в третьем 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 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года по строке «Инвестиционное имущество» консолидированного отчета о финансовом положении отражено недвижимое имущество по справедливой стоимости на общую сумму 802 916 тыс. руб. и 1 041 752 тыс. руб., соответственно. По нашему мнению, справедливая стоимость инвестиционного имущества завышена на 92 150 тыс. руб. и 294 721 тыс. руб., соответственно. Если бы справедливая стоимость была определена корректно, то балансовая стоимость инвестиционного имущества и инвестиционные доходы за отчетный период снизились бы на 92 150 тыс. руб. и 294 721 тыс. руб., соответственно, балансовая стоимость пенсионных резервов снизилась бы на 78 328 тыс. руб. и 250 512 тыс. руб., соответственно, а (чистый убыток)/чистая прибыль Группы (увеличился)/уменьшилась бы на (13 822) тыс. руб. и 44 209 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года по строке «Запасы» консолидированного отчета о финансовом положении отражено недвижимое имущество на общую сумму 3 915 438 тыс. руб. По нашему мнению, стоимость запасов завышена на 114 078 тыс. руб. Если бы стоимость была определена корректно, то балансовая стоимость запасов за отчетный период снизилась бы на 114 078 тыс. руб., балансовая стоимость пенсионных резервов снизилась бы на 96 966 тыс. руб., а чистый убыток Группы за 2018 год увеличился бы на 17 112 тыс. руб.

По строке «Отложенные налоговые активы» консолидированного отчета о финансовом положении учтен отложенный налоговый актив в сумме 535 675 тыс. руб. и 443 133 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 («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 («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 совокупный убыток за 2018 год в сумме 698 844 тыс. руб., непокрытый убыток на 31 декабря 2018 года в сумме 1 284 891 тыс. руб., кумулятивный дефицит ликвидности на горизонте более 5 лет в сумме 4 450 056 тыс. руб., существенную концентрацию активов Группы в готовые и строящиеся квартиры и в инвестиционную недвижимость, также на отсутствие подписанного с Правительством Ханты-Мансийского округа соглашения о реструктуризации задолженности строительного бизнеса. 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 12 и 15 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, в сумме 4 718 354 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года, 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 несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки 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

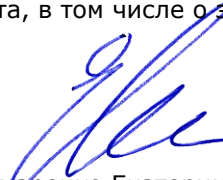
Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но 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;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

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

29 апреля 2019 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-Мансийском Автономному округу-Югре.

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

Аудиторская организация: АО «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.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	5 072 919	5 842 619
Депозиты в кредитных организациях	7	1 876 770	1 943 734
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8	2 291 113	15 031 314
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	9	18 105 802	-
Дебиторская задолженность	10, 35	1 602 434	1 250 158
Прочие финансовые активы	11, 35	26 347	89 309
Запасы	12	3 915 438	7 140 466
Авансы по налогу на прибыль		5 399	5 535
Авансы выданные	13, 35	211 574	129 238
Основные средства	14	84 346	91 504
Инвестиционное имущество	15	802 916	1 041 752
Нематериальные активы	16	7 053	11 564
Отложенные налоговые активы	17	535 675	443 133
Прочие активы		1 682	1 668
ИТОГО АКТИВОВ		34 539 468	33 021 994
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	18, 35	14 055 181	13 322 868
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19, 35	17 297 919	15 138 408
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	20, 35	1 068 253	1 665 424
Кредиты и займы	21	1 353 278	1 309 329
Отложенные налоговые обязательства	17	29 200	7 773
Оценочные обязательства	22	160 704	151 474
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		33 964 535	31 595 276
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23	327 615	327 615
Резервный капитал		17 514	17 514
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(15 788)	-
Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(15 753)	-
Резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		23 262	-
Эмиссионный доход		58 719	58 719
Прочие резервы	23	1 464 240	1 355 450
Непокрытый убыток		(1 284 891)	(332 595)
		574 918	1 426 703
Неконтролирующие доли владения	24	15	15
ИТОГО КАПИТАЛ		574 933	1 426 718
ИТОГО КАПИТАЛ и ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		34 539 468	33 021 994

От имени Руководства Фонда:

Стулова М.А.
Президент Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск



Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 96 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 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2018	2017
Взносы			
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	18, 35	1 532 189	625 812
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19, 35	4 727 285	1 936 339
Итого взносы		6 259 474	2 562 151
Выплаты			
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	18	(1 205 343)	(1 640 969)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19, 35	(2 665 120)	(2 637 034)
Итого выплат		(3 870 463)	(4 278 003)
(Увеличение)/уменьшение обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования		(732 313)	275 409
(Увеличение)/уменьшение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		(2 159 511)	679 820
Аквизиционные расходы		(50 735)	(53 884)
Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности		(553 548)	(814 507)
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	35	(62 207)	(89 658)
Доходы за вычетом расходов по операциям с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		58 402	-
Выручка	25, 35	3 864 035	4 452 020
Себестоимость	26	(3 876 025)	(3 991 974)
Процентные доходы	27	1 594 010	1 853 396
Процентные расходы	28	(226 912)	(80 120)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	29, 35	26 016	118 775
Чистые доходы от инвестиционной деятельности		1 377 319	2 262 439
Административные расходы	30, 35	(715 045)	(715 498)
Прочие операционные расходы	31, 35	(621 688)	(561 124)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(512 962)	171 310
Доходы по налогу на прибыль	17	43 160	152 789
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(469 802)	324 099

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

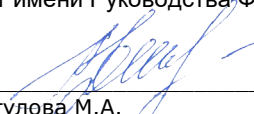
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

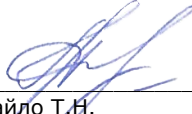
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2018	2017
(Убыток) / Прибыль за год, относящаяся к:			
Собственникам Фонда		(469 802)	324 102
Неконтролирующим долям владения		-	(3)
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытков:			
Долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД:		(229 042)	-
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долговые инструменты категории ОССЧПСД за отчетный период		(229 042)	-
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		(144 725)	-
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка		9 236	-
		(93 553)	-
Итого совокупный (убыток) / доход за период		(698 844)	324 099
Итого совокупный (убыток) / доход, относящийся к:			
Собственникам Фонда		(698 844)	324 102
Неконтролирующим долям владения		-	(3)

От имени Руководства Фонда:


Стулова М.А.
Президент Фонда




Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 96 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Примечания	Акционерный капитал	Резервный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД	Резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД	Прочие резервы	Итого	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 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
Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	(280 057)	222 525	14 026	-	(43 506)	-	(43 506)
к МСФО (IFRS) 15	-	-	-	-	(77 890)	-	-	-	(77 890)	-	(77 890)
После пересчета на 1 января 2018 года	327 615	17 514	-	58 719	(690 542)	222 525	14 026	1 355 450	1 305 307	15	1 305 322
Приобретение собственных акций	-	-	(15 788)	-	(15 757)	-	-	-	(31 545)	-	(31 545)
Убыток за период	-	-	-	-	(469 802)	-	-	-	(469 802)	-	(469 802)
Изменение прочих резервов	-	-	-	-	(108 790)	-	-	108 790	-	-	-
Изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД	-	-	-	-	-	(144 725)	-	-	(144 725)	-	(144 725)
Чистая сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате продажи долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД	-	-	-	-	-	(93 553)	-	-	(93 553)	-	(93 553)
Изменение оценочного резерва под ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД	-	-	-	-	-	-	9 236	-	9 236	-	9 236
Остаток на 31 декабря 2018 года	327 615	17 514	(15 788)	58 719	(1 284 891)	(15 753)	23 262	1 464 240	574 918	15	574 933

От имени Руководства Фонда:

Стулова М.А.
Президент Фонда



Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 96 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	2018	2017
Движение денежных средства от операционной деятельности			
Взносы, полученные по договорам об обязательном пенсионном страховании	18	1 532 189	625 812
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19	4 727 285	1 936 339
Пенсии, выплаченные по договорам об обязательном пенсионном страховании	18	(1 205 343)	(1 640 969)
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19	(2 665 120)	(2 637 034)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(344 245)	(318 149)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему и специализированному депозитарию		(72 794)	(68 016)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(481 079)	(401 501)
Уплаченный налог на прибыль		(10 103)	(7 083)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные в) от операционной деятельности		1 480 790	(2 510 601)
Движение денежных средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи квартир		3 397 973	2 669 315
Затраты на производство		(1 909 631)	(1 575 389)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(2 598)	(2 734)
Платежи в связи с приобретением основных средств		(1 303)	(919)
Поступления от продажи основных средств		1 491	600
Поступления в связи с выбытием объектов инвестиционной недвижимости		161 279	96 453
Полученные проценты		1 841 594	2 036 971
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(1 920 232)	(14 565 522)
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		2 878 611	13 074 007
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		(14 895 900)	-
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		8 136 410	-
Поступления за минусом платежей от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях		60 997	840 567
Возврат займов		981	386
Приобретение векселей		(27 158)	(73 141)
Погашение векселей		90 933	33 376
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(2 186 553)	2 533 970

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2018	2017
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций		(31 545)	-
Поступления от привлечения займов и прочих привлеченных средств		1 219 245	705 072
Погашение займов и прочих привлеченных средств		(1 162 675)	(689 001)
Уплаченные проценты		(89 001)	(74 605)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(63 976)	(58 534)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		699	(2 943)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(769 040)	(38 108)
Денежные средства и их эквиваленты, начало года	6	5 842 619	5 880 727
Денежные средства и их эквиваленты, конец года	6	5 073 219	5 842 619

От имени Руководства Фонда:



Стулова М.А.
Президент Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск



Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 96 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» (далее – «Фонд») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа»).

Акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» было создано 2 сентября 2014 года в результате преобразования некоммерческой организации «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» в акционерное общество по решению Совета Фонда (протокол № 84 от 26 июня 2014 года). Некоммерческая организация Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд была зарегистрирована в 1995 году.

Фонд зарегистрирован и фактически находится по адресу: Российская Федерация, 628011, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, город Ханты-Мансийск, улица Комсомольская, 59А.

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

Основным акционером Фонда является АО «ЮграКапитал», которому по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года принадлежит 95,18% акций Фонда. Информация о составе акционеров представлена в Примечании 23.

Конечным собственником Фонда является Ханты – Мансийский автономный округ - Югра в лице Департамента по управлению государственным имуществом Ханты – Мансийского автономного округа – Югры, который владеет 100% уставного капитала АО «ЮграКапитал».

Основными направлениями деятельности Фонда являются: деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «НПО») и обязательному пенсионному страхованию (далее – «ОПС»).

Фонд осуществляет деятельность на основании лицензии №56/2 от 4 мая 2006 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам России без ограничения срока действия.

Деятельность Фонда регулируется Федеральным Законом РФ «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ, другими федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также Уставом и Правилами Фонда.

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.

Фонд соответствует требованиям 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», что подтверждается присвоением Фонду статуса участника системы гарантирования прав застрахованных лиц на основании решения Банка России от 17 февраля 2016 года.

1. Введение (продолжение)

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.

В 2018 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 2019 по 2024 года ожидается ввод в эксплуатацию 427 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 2018 года составляют 14% от активов Группы (по состоянию на 31 декабря 2017 года – 25%).

Активы передаются в доверительное управление на основании договоров доверительного управления. Текст договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений, средствами пенсионных резервов содержит обязательные условия договора, установленные 29 марта 2017 года Указанием №4332-У Банка России «Об обязательных условиях договора доверительного управления средствами пенсионных резервов и (или) средствами пенсионных накоплений, заключаемого негосударственным пенсионным фондом с управляющей компанией».

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 решением Совета Директоров Фонда, протокол №43 от 25 сентября 2017 года). По итогам календарного года по всем действующим договорам доверительного управления производится проверка на соответствие предъявляемым к управляющей компании требованиям.

1. Введение (продолжение)

Передача средств пенсионных накоплений в доверительное управление осуществляется согласно Порядку определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании (утвержден решением Совета Директоров Фонда, протокол №43 от 25 сентября 2017 года), которыми предусмотрены варианты решений в зависимости от аналитической информации.

Выбор и состав активов для инвестирования средств пенсионных накоплений и/или размещения средств пенсионных резервов регулируется действующим законодательством и внутренними нормативными документами Фонда, а именно Порядком размещения средств пенсионных резервов, собственных средств и инвестирования средств пенсионных накоплений (далее - «Порядок размещения»). В 2018 году действовала редакция 6 Порядка размещения (утверждена Решением Совета Фонда 28 апреля 2018 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, 119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д.11А, этаж 10, помещение 1, комната 1.
- 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 2018 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 2018 года	31 декабря 2017 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	в процессе ликвидации с 15.08.2018	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Шаимский ПК5»	РФ	в процессе ликвидации с 19.09.2018	100%	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	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»	РФ	в процессе ликвидации с 19.09.2018	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 2018 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 2018 года	31 декабря 2017 года	
ООО «Микрорайон 15, дом 15»	РФ	в процессе ликвидации с 10.10.2018	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Квартал «Молодежный»	РФ	-	ликвидировано 13.03.2017	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Авалон, корпус 4»	РФ	-	ликвидировано 10.01.2017	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ЗАО «Микрорайон 16»	РФ	ликвидировано 11.09.2018	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	в процессе ликвидации с 23.06.2017	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	в процессе ликвидации с 18.10.2018	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Седьмой квартал»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «11 квартал»	РФ	100%	-	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО Специализированный застройщик «22 квартал»	РФ	100%	-	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО Специализированный застройщик «Северин ХМ»	РФ	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 2018 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 2018 года	31 декабря 2017 года	
ООО Специализированный застройщик «Себур»	РФ	100%	-	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион Проектный»	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
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	99,9971%	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	В стадии прекращения	Инвестиционная деятельность

Численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 324 человека (на 31 декабря 2017 года: 294 человек).

1. Введение (продолжение)

Обзор обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации. В соответствии с Конституцией Российской Федерации и Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», 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 1 января 2019 года вступил в силу Федеральный закон от 3 октября 2018 года №350-ФЗ, согласно которому пенсионный возраст будет повышен для мужчин с 60 до 65 лет, для женщин – с 55 до 60 лет. Увеличение пенсионного возраста будет поэтапным с 2019 по 2028 год. Первые несколько лет возраст будет повышаться ежегодно на полгода. Для тех граждан, которые по старому законодательству должны были выйти на пенсию в ближайшие два года, устанавливается право оформить пенсию на 6 месяцев раньше нового пенсионного возраста. Пенсионный возраст поэтапно увеличится и для работников, имеющих право выйти на пенсию досрочно.

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.

С 2014 года введен мораторий на формирование накопительной части пенсии граждан, в связи с чем суммы страховых взносов работодателей по ОПС в полном размере направляются на финансирование только страховой пенсии (статья 7 Федерального закона от 4 декабря 2013 года № 351-ФЗ). В декабре 2018 года мораторий на формирование пенсионных накоплений граждан продлен до конца 2021 года (Федеральный закон от 11 декабря 2018 года № 462-ФЗ).

Осенью 2016 года банком России и Минфином России представлена концепция реформирования накопительной пенсионной системы (внедрение системы индивидуального пенсионного капитала), предполагающая добровольный характер накопительного страхования с одновременным расширением мер, стимулирующих рост пенсионных накоплений граждан. Ожидаемый срок перехода на новую систему накопительного страхования 2020 год.

Указанные выше события повлияют на рынок пенсионного страхования в России, что окажет влияние на будущие результаты деятельности и финансовое положение Фонда, размер которого в настоящее время сложно предсказать.

В марте 2018 года вступили в силу поправки в Федеральный закон 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (в соответствии с Федеральным законом №49-ФЗ от 7 марта 2018 года), которые принципиально изменили порядок вознаграждения негосударственных пенсионных фондов – страховщиков по обязательному пенсионному страхованию:

- Оплата постоянной части вознаграждения Фонда производится за счет средств пенсионных накоплений;
- Оплата переменной части вознаграждения Фонда производится за счет доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений;
- Расходы на оплату услуг доверительных управляющих и специализированного депозитария, отчисления в регуляторные резервы и АСВ осуществляются за счет собственных средств Фонда.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

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 и 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.

По итогам 2018 года Группой получен убыток в размере 698 844 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года кумулятивный дефицит ликвидности на горизонте более 5 лет составил 4 450 056 тыс. руб. и 6 379 867 тыс. руб. соответственно, что обусловлено консервативным предположением относительно распределения обязательств ОПС и НПО по срокам погашения. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года вложения Группы в готовые и строящиеся квартиры, а также в инвестиционную недвижимость составили 4 718 354 тыс. руб. и 8 182 218 тыс. руб., что представляет собой концентрацию активов в размещении средств пенсионных резервов, а именно 14% и 25% соответственно.

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»).

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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 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 октября 2013 года №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;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- положительным опытом многолетней работы по исполнению Договора №0031/01 с отсутствием фактов неисполнения принятых Правительством обязательств. Общая сумма пенсионных взносов (с учетом увеличения размера пенсионного взноса на сумму восполнения выплат за прошлый год) составляет в 2016 году 2,02 млрд. руб., в 2017 году 1,67 млрд. руб., в 2018 году 4,47 млрд. руб. с учетом 3%, которые идут на обеспечение уставной деятельности Фонда. Текущие обязательства Вкладчика перед Фондом за 2018 год (в том числе на текущие назначения и индексацию) погашены в полном объеме. Кроме того, получен пенсионный взнос на будущие назначения.

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.

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 утверждения данной финансовой отчетности Соглашение подписано в связи с тем, что прорабатывается вопрос по выкупу дебиторской задолженности.

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 2018 году объем продаж составил 3 млрд. руб., за 3 месяца 2019 года – 0,4 млрд. руб. Ввод жилья в 2018 году составил 33 тыс. кв.м., за 3 месяца 2019 года – 5 тыс. кв.м. На дату утверждения данной финансовой отчетности в стадии строительства находится 80 тыс. кв.м. недвижимости, из которых 45 тыс. кв.м. планируется сдать в 2019 году.

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.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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. В апреле 2018 года в Банк России направлен завершающий отчет о принятых Фондом мерах по результатам проверки. 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.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, наблюдается существенное превышение пенсионных взносов над выплатами по пенсионной деятельности на 2 389 011 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, превышение выплат над взносами составило 1 715 852 тыс. руб.

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, в том числе от подписания соглашения о реструктуризации задолженности строительного бизнеса, 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 Группы в текущих условиях, действуя в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Таким образом, вероятность сохранения текущего положения и финансового состояния Группы 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.

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.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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.

Изменения в учетной политике. В настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением принципов учетной политики и влияния применения следующих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2018 года:

МСФО (IFRS) 9	«Финансовые инструменты»
МСФО (IFRS) 15	«Выручка по договорам с покупателями» (а также соответствующие разъяснения)
Поправки к МСФО (IAS) 40	«Перевод в состав инвестиционной недвижимости»
Поправки к другим МСФО	Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.
КРМФО (IFRIC) 22	«Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

В текущем году Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (пересмотренные в июле 2014 года) и связанные с данным стандартом соответствующие поправки в других МСФО, вступившие в силу в отношении годового периода, начинающегося с 1 января 2018 года. Переходные положения МСФО (IFRS) 9 позволяют Группе не производить пересчет сравнительных показателей. Информация за предшествующие периоды не была пересчитана, так как при переходе на новый стандарт был применен модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода. Помимо этого, Группа приняла связанные с данным стандартом поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применялись к раскрытиям в отношении 2018 года.

Далее представлена информация о ключевых изменениях учетной политики Группы, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств. МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом определяется на основании бизнес – модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяется от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент оценивается на предмет его классификации.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Обесценению финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевыми инструментами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Описание учетной политики Группы в отношении финансовых инструментов представлено в Примечании 4.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Эффект от перехода на новый стандарт. В таблице ниже представлены классификационные и оценочные категории в соответствии с МСФО (IAS) 39 и соответствующие категории в соответствии с МСФО (IFRS) 9, а также сверка показателей балансовой стоимости финансовых активов, рассчитанных в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года по итогам перехода на МСФО (IFRS) 9. Никаких изменений в правилах оценки финансовых обязательств не произошло.

	Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39	Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Реклассификация	Переоценка (ожидаемые кредитные убытки)	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	5 842 619	-	(660)	5 841 959
Депозиты в кредитных организациях	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 943 734		(438)	1 943 296
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	15 031 314	(11 693 641)	-	3 337 673
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)	-	11 693 641	-	11 693 641
Дебиторская задолженность	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	720 270	-	(42 317)	677 953
Прочие финансовые активы	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	89 309	-	(91)	89 218
Итого финансовые активы			23 627 246	-	(43 506)	23 583 740

- A. Долговые ценные бумаги, ранее оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39, не отвечающие критериям SPPI теста, в обязательном порядке классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- B. Для долговых ценных бумаг, которые соответствуют критериям SPPI теста, классификация определена на основе бизнес - модели. Поскольку бизнес - модель для долговых ценных бумаг подразумевает получение денежных потоков по договору и/или их продажу, то в рамках перехода на МСФО (IFRS) 9 эти ценные бумаги были классифицированы в категорию, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- B. Все долевыми ценные бумаги в обязательном порядке были классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не влияет на балансовую стоимость этих инструментов.

На 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Начиная с 1 января 2018 года, финансовые обязательства Группы по-прежнему классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости.

В таблице ниже приведена сверка резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года и резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенного в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

	Резервы под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года	Реклассификация	Досоздание резерва	Резерв под ожидаемые кредитные убытки согласно (IFRS)9 на 1 января 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	(660)	(660)
Депозиты в кредитных организациях	-	-	(438)	(438)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(312 800)	312 800	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(14 026)	(14 026)
Дебиторская задолженность	(165 352)	(312 800)	(42 317)	(520 469)
Прочие финансовые активы	(58 955)	-	(91)	(59 046)
Итого	(537 107)	-	(57 532)	(594 639)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 заменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие интерпретации и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров и услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требование к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Кумулятивный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15, признанный на 1 января 2018 года, учитывается как корректировка входящего остатка нераспределенной прибыли. Этот метод перехода применяется только к договорам, которые не были завершены по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не была пересчитана, т.е. представлена в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими интерпретациями.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа использовала упрощение практического характера. Согласно данному упрощению Группа отразила совокупное влияние всех модификаций договоров, которые возникли до даты первоначального применения стандарта.

Применение МСФО (IFRS) 15 значительно повлияло на признание выручки по договорам долевого участия. Основное изменение затрагивает момент признания выручки по договорам долевого участия.

В соответствии с принципами предыдущей учетной политики, выручка по договорам долевого участия признавалась по окончании строительства в тот момент, когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, как правило, при передаче недвижимости покупателю.

С 1 января 2017 года вступила в силу новая редакция Федерального закона №214-ФЗ. Основное изменение законодательства привело к тому, что договоры долевого участия стали нерасторжимыми. В результате выручка по договорам долевого участия, заключенным после 1 января 2017 года, признается в течение времени, на основе оценки степени выполнения обязанности к исполнению по договору.

Кроме того, по условиям договоров долевого участия, Группа получает предоплаты от покупателей для возведения многоквартирных домов. При определении цены операции, МСФО (IFRS) 15 требует учитывать, в том числе, влияние значительного компонента финансирования, определенного с использованием ставки дисконтирования, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между организацией и ее покупателем в момент заключения договора. Процентный расход, признаваемый в результате корректировки на значительный компонент финансирования, отражается в составе финансовых расходов.

При применении МСФО (IFRS) 15 Группа использовала упрощение практического характера. Согласно данному упрощению Группа не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей обещанного товара покупателю и оплатой покупателем такого товара составит не более одного года.

Применение МСФО (IFRS) 15 оказало следующее влияние на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	МСФО (IAS) 18 балансовая стоимость 31 декабря 2017 года	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15	МСФО (IFRS) 15 балансовая стоимость 1 января 2018 года
АКТИВЫ			
Дебиторская задолженность	1 250 158	(47 505)	1 202 653
Запасы	7 140 466	(576 166)	6 564 300
Отложенные налоговые активы	443 133	28 130	471 263
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	1 665 424	(526 308)	1 139 116
Отложенные налоговые обязательства	7 773	8 658	16 431
КАПИТАЛ			
Нераспределенная прибыль	(332 595)	(77 890)	(410 485)

В таблице ниже представлен анализ влияния перехода с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IAS) 18 на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на собственный капитал Группы, в частности, на резервы и нераспределенную прибыль (за вычетом налога). Влияние на другие компоненты собственного капитала отсутствует.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль
Остаток на конец периода (31 декабря 2017 года)	-	-	(332 595)
Переоценка долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с МСФО (IFRS) 9	222 525	-	(222 525)
Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по долговому финансовому активу, оцениваемому по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	14 026	(14 026)
Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 для долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	(43 506)
Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15			(77 890)
Остаток на начало периода (1 января 2018 года)	222 525	14 026	(690 542)

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, включая стандарты и интерпретации, выпущенным Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее — «СМСФО») и действующим в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости». Поправки разъясняют, что для перевода объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ текущего соответствия/ несоответствия объекта определению инвестиционной недвижимости, при этом последнее должно подтверждаться объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. В поправках также разъясняется, что свидетельством изменения характера использования объекта могут включать и другие ситуации помимо указанных в МСФО (IAS) 40. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. перечень объектов, для которых возможно изменение характера использования, не ограничен лишь готовыми объектами).

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». КРМФО (IFRIC) 22 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, что привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

В Разъяснении уточняется, что датой операции является дата первоначального 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.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Реклассификации. В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату (форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовых результатах Группы).

	Первоначально отражено		Сумма реклассификации		После реклассификации	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Аквизиционные расходы	-	(50 735)	(53 884)	-	(53 884)	(50 735)
Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	(760 623)	(553 548)	(53 884)	-	(814 507)	(553 548)
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	(143 542)	(62 207)	53 884	-	(89 658)	(62 207)
Выручка	4 398 319	3 864 035	53 701	-	4 452 020	3 864 035
Процентные доходы	1 935 375	1 594 010	(81 979)	-	1 853 396	1 594 010
Процентные расходы	(162 099)	(226 912)	81 979	-	(80 120)	(226 912)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	2 154 854	1 377 319	107 585	-	2 262 439	1 377 319
Прочие операционные расходы	(507 423)	(621 688)	(53 701)	-	(561 124)	(621 688)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	171 310	(512 962)	-	-	171 310	(512 962)

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 бизнес – модели.** Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес - модели. Используемая Группой бизнес - модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес - цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц. Группа осуществляет мониторинг финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признание которых прекращается до наступления срока погашения, с тем чтобы понять причину их выбытия и ее соответствия бизнес - целям, в соответствии с которыми удерживался данный актив. Мониторинг является частью постоянной оценки Группой текущей релевантности бизнес - модели, в рамках которой удерживаются оставшиеся финансовые активы. В случае нерелевантности модели проводится анализ на предмет изменений в бизнес - модели и возможных изменений в классификации соответствующих активов.

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

- **Значительное увеличение кредитного риска.** Величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Группа учитывает как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.
- **Создание групп активов со схожими характеристиками кредитного риска.** В случае если ожидаемые кредитные убытки измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Характеристики кредитного риска отслеживаются на постоянной основе для подтверждения их схожести. Это необходимо для того, чтобы обеспечить правильную перегруппировку активов при изменении характеристик кредитного риска. В результате возможно возникновение новых портфелей или перенесение активов в существующий портфель, который более эффективно отражает схожие характеристики кредитного риска для соответствующей группы активов. Повторная сегментация портфелей и перемещения активов между портфелями осуществляются чаще, если наблюдается значительное повышение кредитного риска (или если такое значительное повышение сторнируется). В результате активы перемещаются из портфеля оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев, в портфель оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия, и наоборот. Переводы также возможны внутри портфелей, которые в таком случае продолжают измеряться на той же основе (кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев или в течение всего срока кредитования), но при этом изменяется сумма ожидаемых кредитных убытков, поскольку изменяется кредитный риск портфеля.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности. Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде, оцениваемых на коллективной основе. Исходя из специфики рассматриваемой задолженности, Группой не проводится разделение задолженности по стадиям в зависимости от изменения уровня кредитного риска. Ставки оценочных резервов устанавливаются для различных групп дебиторской задолженности со схожим уровнем кредитного риска.

В основе матрицы оценочных резервов лежит историческая информация о динамике погашений дебиторской задолженности. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные о динамике погашений дебиторской задолженности в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими данными динамики погашений дебиторской задолженности, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического убытка в будущем. Информация об ожидаемых кредитных убытках по дебиторской задолженности Группы раскрыта в Примечании 10.

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

- **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 2018 года и 31 декабря 2017 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 35). В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами.
- **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 2018 года величина признанных отложенных налоговых активов Группы составила 535 675 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 443 133 тыс. руб.).

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

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.

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.

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

- **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. Основные принципы учетной политики

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, за исключением аспектов, связанных с применением Группой новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2018 года (Примечание 2).

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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также 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 (IFRS) 9, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

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

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

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

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости 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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». При этом возникающая разница относится на прибыль, убыток.

При поэтапном объединении бизнеса ранее принадлежавшие Группе долевые ценные бумаги приобретенного дочернего предприятия переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибыль, убыток. Суммы переоценки доли в приобретенном дочернем предприятии до даты получения контроля, учитываемые в прочем в совокупном доходе, реклассифицируются в прибыль, убыток, если такой подход должен был бы применяться при выбытии этой доли.

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

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

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

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

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

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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 (IFRS) 9. При необходимости балансовая стоимость вложения (в том числе гудвил) тестируется на обесценение согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости (большей из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, либо 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 (убытка) от частичной продажи. Кроме того, Группа отражает все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении ассоциированного или совместного предприятия, как если бы соответствующие активы или обязательства продавались бы самим ассоциированным или совместным предприятием. Таким образом, если при продаже активов и обязательств все суммы, ранее отражавшиеся ассоциированном или совместном предприятии в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибылях (убытках), то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибылях (убытках).

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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 актива или финансовому обязательству, отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли и убытка, отражаются в прибылях и убытках.

Классификация финансовых активов. Начиная с 1 января 2018 года Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес – модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- по амортизированной стоимости, либо
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать (без возможности последующего изменения данной классификации) финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Группа оценивает финансовый актив по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес - модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в установленные сроки потоков денежных средств, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес - модели, целью которой достигается как посредством получения предусмотренных договоров потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в установленные сроки потоков денежных средств, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы долга.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка бизнес – модели. Группа проводит оценку цели бизнес – модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация предоставляется руководству. Анализируемая информация включает:

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства;
- риски, влияющие на результативность бизнес – модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес – модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных от активов потоков денежных средств, предусмотренных договором);
- частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов. Для целей данной оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от определенных активов (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег, например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

До 1 января 2018 года Группа классифицировала финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения (оценивались по амортизированной стоимости);
- займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (оценивались по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

4. Основные принципы 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.

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.

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.

4. Основные принципы 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.

Реклассификация финансовых активов и финансовых обязательств. Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес – модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес – модель, используемую для управления этими активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

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 операция с активом или обязательством проводится 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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий инструмента. Группа прекращает признание финансового инструмента, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым, а разница между балансовой стоимостью прежнего финансового инструмента и стоимостью нового финансового инструмента признается в составе прибыли или убытка.

При оценке того, следует ли прекращать признание финансового инструмента, Группа рассматривает следующие факторы:

- Изменение валюты финансового актива или обязательства;
- Смена контрагента;
- Обмен долговых обязательств на акции;
- Приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI;
- Прочие существенные изменения в условиях договора.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания.

Прекращение признания, не связанное с существенной модификацией. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила 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.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока. Когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются, то такая замена или модификация учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признания нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства и суммой выплаченного возмещения признается в составе прибыли или убытка.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (политика, применяемая с 1 января 2018 года)

Принципы оценки ожидаемых кредитных убытков. Начиная с 1 января 2018 года, Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Критерии существенного повышения уровня кредитного риска, применимые для различных типов финансовых инструментов, приведены в таблице ниже:

Финансовый инструмент	Описание критериев
Денежные средства и эквиваленты; Депозиты в кредитных организациях; Аккредитивы; Векселя	на отчетную дату произошло понижение внешнего кредитного рейтинга финансового инструмента (при наличии) или контрагента на два или более уровня по сравнению с внешним кредитным рейтингом, присвоенным на дату первоначального признания при условии того, что внешний кредитный рейтинг на отчетную дату не принадлежит инвестиционному классу
Облигации	на отчетную дату произошло понижение внешнего кредитного рейтинга финансового инструмента (при наличии) или контрагента на два или более уровня по сравнению с внешним кредитным рейтингом, присвоенным на дату первоначального признания при условии того, что внешний кредитный рейтинг на отчетную дату не принадлежит инвестиционному классу; на отчетную дату произошло увеличение уровня ожидаемых потерь без учета обеспечения, рассчитанных на горизонте всего срока действия финансового инструмента, на 5 процентов и более по сравнению с уровнем ожидаемых потерь, рассчитанных на горизонте всего срока действия финансового инструмента, на дату первоначального признания

В целях мониторинга повышения уровня кредитного риска с момента первоначального признания финансовых активов используются внешние кредитные рейтинги, публикуемые российскими или международными рейтинговыми агентствами. Отбор внешнего кредитного рейтинга для целей мониторинга повышения уровня кредитного риска осуществляется в следующем порядке (по мере снижения приоритетности):

- Наихудший из доступных кредитных рейтингов, присвоенных агентством АКРА либо ЭкспертРА финансовому инструменту;
- Наихудший из доступных кредитных рейтингов, присвоенных агентством Moody's, Standard&Poor's или Fitch финансовому инструменту;
- Наихудший из доступных кредитных рейтингов, присвоенных агентством АКРА либо ЭкспертРА контрагенту Фонда / эмитенту финансового инструмента;
- Наихудший из доступных кредитных рейтингов, присвоенных агентством Moody's, Standard&Poor's или Fitch контрагенту Фонда / эмитенту финансового инструмента.

Расчет ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются либо на индивидуальной, либо на коллективной основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Виды активов, по которым Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе, включают следующие:

- Денежные средства и их эквиваленты;
- Депозиты в кредитных организациях;
- Аккредитивы;
- Векселя;
- Облигации;
- Займы выданные;
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде
- Прочая дебиторская задолженность.

Виды активов, по которым Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на групповой основе, включают следующие:

- Дебиторская задолженность по договорам продажи недвижимости;
- Дебиторская задолженность по договорам долевого участия⁴
- Дебиторская задолженность по договорам аренды;
- Прочая дебиторская задолженность.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- Вероятность дефолта (показатель PD);
- Величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- Сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Показатель PD представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Для всех финансовых инструментов PD оценивается в соответствии с внешним рейтингом финансового инструмента или контрагента /эмитента финансового инструмента. При этом в качестве значения PD принимается маргинальное значение вероятности дефолта по статистике, публикуемой рейтинговым агентством Moody's на соответствующем году жизни финансового инструмента.

Показатель LGD представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Он рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Показатель EAD представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора. Для финансового актива величина EAD является валовая балансовая стоимость.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Представление резерва под ожидаемые кредитные убытки. Суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв по убыткам не уменьшает балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Величина резерва под ожидаемые убытки признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Списание. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

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.

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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила.

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

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

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

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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

Собственные выкупленные акции. Собственные долевые инструменты, выкупленные организацией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

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.

4. Основные принципы 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.

4. Основные принципы 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 2018 года и 31 декабря 2017 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.

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

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Актуарные предположения по ОПС	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Процентная ставка (%)	8,025	6,800
Доходность на счета (%)	6,715	5,800
Темп роста расходов (%)	4	4
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	5	5
Таблица смертности	РФ 2017	РФ 2016
Удельные расходы на сопровождение счета ОПС (руб.)	280	260
Фактор дожития	252	246
Отчисления на формирование резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)	0,125% от СЧА	0,125% от СЧА

Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность бескупонных облигаций федерального займа со сроком погашения свыше 10 лет составляет 8,8% годовых. С учетом расходов, оплачиваемых за счет средств пенсионных накоплений с учетом требований ст. 36.23 Федерального закона №75-ФЗ (0,75%), а также отчислений в Агентство по страхованию вкладов (0,025%), ставка дисконтирования, используемая для расчета стоимости обязательств по ОПС, равна 8,025%.

Уровень прогнозируемой доходности принят равным 85% от ставки дисконтирования, уменьшенной на ежегодную ставку отчислений в РОПС в размере 0,125% от СЧА, и равен 6,715%.

Актуарные предположения по НПО	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Процентная ставка (%)	7,920	6,800
Доходность на счета (%)	6,732	5,800
Темп роста расходов (%)	4	4
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	4	-
Таблица смертности	ХМАО	ХМАО
Удельные расходы на сопровождение счета НПО (руб.)	280	600

Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность бескупонных облигаций федерального займа со сроком погашения свыше 10 лет составляет 8,8% годовых. Принимая во внимание, что максимальная величина вознаграждения управляющих компаний и специализированного депозитария как правило составляет 10% от полученного инвестиционного дохода, ставка дисконтирования для расчета стоимости обязательств по НПО, включающих расходы Фонда, равна 7,92%. Прогнозируемая доходность принята равной 6,732%, что составляет 85% от ставки дисконтирования.

Таблица смертности. При расчете обязательств по НПО применяется таблица смертности населения ХМАО. При расчете обязательств по ОПС и НПО применяется сглаженная таблица смертности населения Российской Федерации за 2017 год. Согласно данной таблице ожидаемая продолжительность жизни составляет:

- с момента рождения: для мужчин – 68.8, для женщин – 78.4 года;
- в возрасте 60 лет для мужчин – 17.3, для женщин в возрасте 55 лет – 26.7 года.

Фактор дожития для ОПС. При расчете размера назначаемой пожизненной накопительной пенсии на 31 декабря 2018 года использовался коэффициент 252 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%.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 и специализированным депозитарием, до отчислений в резерв по ОПС (далее - 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). Учитывая введение с 1 января 2015 года ограничений по переходам в течение 5 лет и постепенную стабилизацию на рынке переходов, можно предположить снижение числа переходов между НПФ. Поэтому в долгосрочном периоде вероятность расторжения договора в связи с переходом принята равной 5%.

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

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате 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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

С 1 января 2018 года величина выручки от реализации объектов недвижимости определяется на основе вознаграждения, установленного в договоре с покупателем, за исключением сумм, полученных в пользу третьих лиц. Величина выручки корректируется на переменное возмещение (например, торговые скидки) и значительный компонент финансирования, который отражает цену, которую покупатель заплатил бы за обещанные товары, если бы платил за такие товары денежными средствами, когда (или по мере того, как) они переходят к покупателю. Выручка признается в момент или по мере того, как контроль переходит к покупателю.

Группа оценивает значительный компонент финансирования в момент заключения договора, используя ставку дисконтирования, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между организацией и ее покупателем в момент заключения договора. Процентный расход, признаваемый в результате корректировки на значительный компонент финансирования, отражается в составе прибыли или убытка.

Момент перехода контроля, то есть выполнения обязанности к исполнению, варьируется в зависимости от индивидуальных условий договора.

До 1 января 2017 года выручка по договорам долевого участия признавалась по окончании строительства после получения разрешения на ввод объекта в эксплуатацию.

С 1 января 2017 года вступила в силу новая редакция федерального закона №214-ФЗ. Основное изменение в законе привело к тому, что договоры долевого участия стали нерасторжимыми. В результате выручка, признаваемая по договорам долевого участия, начиная с 1 января 2017 года, признается в течение времени на основе стадии готовности договора.

Группа применяет метод ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по договору, на основании фактически понесенных затрат к общим планируемым затратам.

До 1 января 2018 года 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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 заказчикам, оказывающим услуги технического заказа другим предприятиям Группы, осуществляющим функции инвестора или соинвестора, учитывается как выручка от внутригрупповой реализации и исключается путем уменьшения общей суммы выручки и соответствующей себестоимости.

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

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

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»¹;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.¹ Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 (поправки). «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»²;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»¹.

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 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.

5. Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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.

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

Руководство Группы в процессе определения возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16, которое 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.

5. Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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) 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, СМСФО 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 СМСФО 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 поясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая требования к обесценению, 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, предприятие 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 оценки на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются ретроспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения. 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.

5. Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. Ежегодные усовершенствования вносят поправки к четырем стандартам.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Поправки разъясняют, что организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где она первоначально признала операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при получении организацией контроля над бизнесом, который представляет собой совместные операции, организация применяет требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, и, среди прочего, производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях по справедливой стоимости. Переоценка ранее принадлежавших долей участия охватывает любые непризнанные активы, обязательства и гудвил, связанные с совместными операциями.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда сторона, которая участвует, но не осуществляет совместный контроль над совместными операциями, которые представляют собой бизнес, получает совместный контроль над такими совместными операциями, она не производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях.

Все поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года и, как правило, требуют перспективного применения. Разрешается досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита». Данные поправки разъясняют, что стоимость услуг прошлых периодов (или прибылей или убытков, возникающих в результате секвестра пенсионного плана) рассчитывается путем оценки обязательства (актива) по пенсионному плану с установленными выплатами с использованием обновленных допущений и сравнением предлагаемых выплат и активов пенсионного плана до и после изменения плана (сокращения или устранения дефицита) однако без учета эффекта изменения потолка активов (при наличии профицита плана с установленными выплатами). МСФО (IAS) 19 теперь дает четкое указание на то, что влияние на эффект изменения потолка активов в результате изменения плана (или сокращения или устранения дефицита) определяется на втором этапе и отражается в прочем совокупном доходе.

Также были изменены параграфы, относящиеся к оценке стоимости услуг текущего периода и чистой величины процентов по чистым обязательствам (активам) по пенсионному плану с установленными выплатами. Согласно внесенным поправкам, организация должна использовать обновленные допущения для определения стоимости услуг текущего периода и чистой величины процентов за оставшийся период после изменения плана; что касается чистой величины процентов поправки разъясняют, что за период после изменения плана чистая величина процентов рассчитывается путем умножения чистого обязательства (актива) по пенсионному плану с установленными выплатами по результатам переоценки согласно МСФО (IAS) 19.99 на ставку дисконтирования, использованную при переоценке (также с учетом эффекта взносов и выплат по чистому обязательству (активу) по пенсионному плану с установленными выплатами)).

5. Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки применяются перспективно. Поправки применяются только к изменению плана, сокращению или устранению дефицита, которое произошло не ранее начала годового периода, в котором впервые применены поправки к МСФО (IAS) 19. Поправки к МСБУ (IAS) 19 должны применяться к годовым периодам, начинающимся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения.

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

Поправка 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 представляет собой бизнес, 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 стала ассоциированной организацией или совместным предприятием и учитывается методом долевого участия) признаются в прибылях или убытках бывшей материнской компании только в доле несвязанных инвесторов в новой ассоциированной организации или совместном предприятии.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса». В соответствии с данными поправками, для того, чтобы считаться бизнесом, приобретенная интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. Поправки сужают определение бизнеса и отдачи, исключив из определения «способность обеспечить доход в форме снижения затрат», смещая акцент на отдачу в виде товаров и услуг, предоставляемых клиентам.

Поправки также снимают необходимость оценки возможностей участников рынка заменить любые недостающие ресурсы или процессы их собственными вкладами и процессами для продолжения получения отдачи. Кроме этого, поправки вводят дополнительный тест на концентрацию справедливой стоимости, который позволяет упростить оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Поправки вступают в силу в отношении объединений бизнеса, для которых дата приобретения совпадает с началом или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности». Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено отсылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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, оценивать ли каждую неопределенную налоговую позицию по отдельности или совместно с другими неопределенными налоговыми позициями;
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или предлагала использовать при подаче декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация определяет свою учетную налоговую позицию в соответствии с налоговой трактовкой, использованной или планируемой к использованию при подаче декларации по налогу на прибыль;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить эффект неопределенности при определении своей учетной налоговой позиции.

Интерпретация вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Организации могут применять данную интерпретацию ретроспективно в полном объеме или использовать модифицированный ретроспективный подход без пересмотра сравнительных показателей ретроспективно или перспективно.

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

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года (МСФО (IFRS) 9)	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)
Краткосрочные депозиты в банках	4 929 442	5 122 234
Расчетные счета в банках, в рублях	139 800	674 303
Расчетные счета в банках, в валюте	3 977	46 082
Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 073 219	5 842 619
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(300)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 072 919	5 842 619

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 2018 года равна 6,39% (31 декабря 2017 года: 7,31%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в доверительном управлении находились денежные средства и их эквиваленты в размере 509 593 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 4 521 898 тыс. руб.).

Все денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни кредитно-обесцененными. Резерв под ожидаемые кредитные убытки представляет собой ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев после отчетной даты.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже представлена сверка остатков резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	2018	2017
На начало года	-	-
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	(660)	-
Отчисления в резерв	(282)	-
Восстановление резерва	642	-
На конец года	(300)	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все денежные средства и их эквиваленты были размещены в российских банках, не связанных с Группой.

7. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2018 года (МСФО (IFRS) 9)	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)
Краткосрочные депозиты, в рублях	1 718 769	1 943 734
Долгосрочные депозиты, в рублях	158 560	-
Депозиты в кредитных организациях до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 877 329	1 943 734
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(559)	-
Итого депозиты в кредитных организациях	1 876 770	1 943 734

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 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 2018 равна 7,48% (31 декабря 2017 года: 7,64%) по депозитам в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в доверительном управлении находились депозиты в кредитных организациях в размере 1 718 769 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 717 064 тыс. руб.).

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Депозиты в кредитных организациях (продолжение)

Все депозиты в банках не являются ни просроченными, ни кредитно-обесцененными. Резерв под ожидаемые кредитные убытки представляет собой ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев после отчетной даты.

Ниже представлена сверка остатков резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	2018	2017
На начало года	-	-
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	(438)	-
Отчисления в резерв	(559)	-
Восстановление резерва	438	-
На конец года	(559)	-

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

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

	31 декабря 2018 года (МСФО (IFRS) 9)	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)
Финансовые инструменты		
Корпоративные облигации	51 941	8 045 911
ОФЗ	1 825 916	6 525 048
Государственные и муниципальные облигации	-	193 536
Акции	413 256	266 819
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 291 113	15 031 314

Группа классифицировала данные ценные бумаги как финансовые инструменты в обязательном порядке, 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 не соответствуют критериям «только платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга» (не проходят SPPI тест).

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 2018 года имеют сроки погашения с 2019 по 2027 год, ставки купонного дохода от 7,35% до 8,33%.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в доверительном управлении находились финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в размере 2 291 113 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 15 031 314 тыс. руб.).

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями ОАО «Российские железные дороги», ПАО «ФСК ЕЭС» для обращения на российском рынке. Облигации на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с 2019 по 2032 год, ставки купонного дохода от 4,5% до 4,8%.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

9. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

	31 декабря 2018 года (МСФО (IFRS) 9)	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)
Финансовые инструменты		
Руб.		
Корпоративные облигации	9 315 302	-
ОФЗ	8 640 814	-
Государственные и муниципальные облигации	41 380	-
Долл. США		
Еврооблигации правительства РФ	108 306	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	18 105 802	-

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, 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 2018 год имеют сроки погашения с 2019 по 2033 год, ставки купонного дохода от 7,12% до 8,75%. Российские государственные облигации представлены также еврооблигациями, выпущенными Министерством финансов РФ, с номиналом в долл. США. Еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2018 год имеют срок погашения 2028 год, ставку купонного дохода 12,75%.

Облигации субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления представлены облигациями Правительства г. Москвы, выпущенными с номиналом в валюте Российской Федерации. Облигации на 31 декабря 2018 года имеют срок погашения 2022 год, ставки купонного дохода 6%.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в доверительном управлении находились финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, в размере 18 105 802 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 0 тыс. руб.).

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Облигации на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с 2019 по 2025 год, ставки купонного дохода от 0,01% до 11,10%.

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

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года (МСФО (IFRS) 9)	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)
Аккредитивы	748 665	396 800
Дебиторская задолженность по договорам продажи недвижимости	252 036	122 181
Дебиторская задолженность по договорам долевого участия	76 266	81 771
Дебиторская задолженность по операционной аренде	18 300	7 433
Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	5 111	6 090
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4 207	4 578
Прочая дебиторская задолженность	377 356	266 769
Финансовая дебиторская задолженность до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 481 941	885 622
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(347 632)	(165 352)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 134 309	720 270
Налоги к возмещению	466 946	529 888
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	1 179	-
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	468 125	529 888
Итого дебиторская задолженность	1 602 434	1 250 158

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 180 дней.

В состав прочей дебиторской задолженности в основном входят дефолтные облигации, под которые сформирован резерв в полной сумме, и исковые заявления.

В дебиторскую задолженность на отчетную дату включена просроченная задолженность, по которой Группа начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки. 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 2018 и 2017 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 отзывными, покрытыми и документарными, открытыми в ПАО «Сбербанк России» для обеспечения целевого расходования денежных средств, предоставленных по открытым невозобновляемым кредитным линиям.

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

	31 декабря 2018 года (МСФО (IFRS) 9)	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)
На начало года	(165 352)	(157 008)
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	(355 117)	-
Отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14 077)	(101 297)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	36 298	87 770
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	150 616	5 183
На конец года	(347 632)	(165 352)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2018 года (МСФО (IFRS) 9)	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)
Займы, предоставленные:		
Физическим лицам	2 329	2 174
Юридическим лицам	1	48 156
Векселя ПАО «Сбербанк России»	24 019	87 134
Доли в компании	10 800	10 800
Прочие финансовые активы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	37 149	148 264
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 802)	(58 955)
Итого прочие финансовые активы	26 347	89 309

Изменение в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки:

	2018	2017
На начало года	(58 955)	(67 725)
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	(91)	-
Отчисления в резерв	(1)	-
Восстановление резерва	91	8 770
Использование резерва	48 154	-
На конец года	(10 802)	(58 955)

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 2018 года и 31 декабря 2017 года был сформирован 100% резерв на сумму 10 800 тыс. руб.

В составе векселей представлены простые векселя ПАО «Сбербанк России». Векселя являются процентными (ставка купона 4,04-5,47%) и предоставлены в качестве обеспечений по кредитным линиям. Сроки погашения векселей на 31 декабря 2018 года: по предъявлению, но не позднее 2 января 2019 года. Кредитный рейтинг эмитента по национальной шкале – AAA(RU). Просрочек платежей на 31 декабря 2018 года не было.

12. Запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Незавершенное производство	3 426 355	5 076 325
Квартиры для перепродажи	666 128	2 317 413
Строительные материалы	58 086	59 839
Сырье и материалы	1 237	699
Прочие запасы	2 974	5 398
Резерв под обесценение	(239 342)	(319 208)
Итого запасы	3 915 438	7 140 466

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 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Запасы (продолжение)

Изменение резерва по обесценению запасов:

	2018	2017
На начало года	(319 208)	(183 472)
Убыток от обесценения	(61 719)	(211 836)
Восстановление убытков от обесценения	-	76 100
Списание запасов за счет резерва	141 585	-
На конец года	(239 342)	(319 208)

На 31 декабря 2018 года и 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.

Запасы балансовой стоимостью 3 237 356 тыс. руб. заложены под обеспечение банковских кредитов (31 декабря 2017 года: 2 589 694 тыс. руб.) (Примечание 21). В том числе:

- квартиры для перепродажи 119 079 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 633 627 тыс. руб.);
- незавершенное производство 3 118 277 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 956 067 тыс. руб.).

13. Авансы выданные

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, выданные поставщикам	238 815	165 319
Резерв по краткосрочным авансам	(27 241)	(36 081)
Итого авансы выданные	211 574	129 238

Изменение резерва по авансам:

	2018	2017
На начало года	(36 081)	(37 344)
Отчисления в резерв по сомнительной задолженности	(7 339)	(142)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	934	1 385
Списание сомнительной задолженности за счет резерва	15 245	20
На конец года	(27 241)	(36 081)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов нет концентрации значимых контрагентов.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Основные средства

	Здания и сооруже- ния	Земель- ные участки	Мебель	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Прочие	Итого
Стоимость приобретения						
На 1 января 2017 года	78 901	5 622	286	18 217	7 536	110 562
Поступления	344	-	-	1 103	532	1 979
Перемещение между группами	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
Поступления	-	-	-	203	1 100	1 303
Перемещение между группами	1 032	-	46	(1 078)	-	-
Выбытия	(3 898)	-	-	(836)	(532)	(5 266)
На 31 декабря 2018 года	81 217	5 622	332	16 568	8 527	112 266
Начисленная амортизация						
На 1 января 2017 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)
Выбытие активов	1 211	-	-	836	192	2 239
Перемещение между группами	(1 032)	-	(31)	1 063	-	-
Капитализация в запасы	-	-	-	-	(25)	(25)
Амортизационные расходы	(2 955)	-	(9)	(1 291)	(1 154)	(5 409)
На 31 декабря 2018 года	(9 928)	-	(326)	(13 714)	(3 952)	(27 920)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2017 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
на 31 декабря 2018 года	71 289	5 622	6	2 854	4 575	84 346

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Инвестиционное имущество

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

	2018	2017
Остаток на начало периода	1 041 752	777 165
Реклассификация из запасов	5 995	178 958
Прочие поступления	-	276 061
Переклассификация в запасы	-	(22 091)
Выбытия	(176 806)	(86 908)
Убыток от переоценки	(68 025)	(81 433)
Остаток на конец периода	802 916	1 041 752

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в состав доходов от аренды включен доход на сумму 98 929 тыс. руб. и 114 953 тыс. руб. соответственно, от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости.

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которым Группа получала доход от аренды за 2018 год, составили 56 704 тыс. руб. (за 2017 год: 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 инвестиции» – член Российского общества оценщиков и обладает надлежащей квалификацией и опытом оценки недвижимости в соответствующих регионах. Для оценки использовались рыночные данные о ценах продаж аналогичных объектов недвижимости и метод капитализации дохода, когда поток ожидаемого рентного дохода оценивается путем обобщения стоимости аренды сопоставимых объектов недвижимости в регионе. Ставка капитализации определяется как ставка доходности по сопоставимым объектам недвижимости в регионе с поправкой на специфику оцениваемых активов.

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 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Нематериальные активы

	Лицензии, товарные знаки	Программное обеспечение	Разработки	Итого
Стоимость приобретения				
На 1 января 2017 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
Поступления		2 598	-	2 598
Выбытия		(2 704)	-	(2 704)
На 31 декабря 2018 года	659	22 851	-	23 510
Начисленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2017 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)
Амортизационные отчисления	(76)	(7 033)	-	(7 109)
Выбытие	-	2 704	-	2 704
На 31 декабря 2018 года	(136)	(16 321)	-	(16 457)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2017 года	-	12 605	602	13 207
На 31 декабря 2017 года	599	10 965	-	11 564
На 31 декабря 2018 года	523	6 530	-	7 053

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Налог на прибыль

Налог на прибыль представлен следующим образом:

	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	8 483	10 398
Отложенные доходы по налогу на прибыль	(51 643)	(163 187)
Итого доходы по налогу на прибыль	(43 160)	(152 789)

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

	2018	2017
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(512 962)	171 310
Налоговая ставка	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(102 592)	34 262
Эффект на налог на прибыль по компаниям, по которым прибыль не облагается налогом на прибыль	(23 276)	(19 134)
Непризнанный отложенный налоговый актив по убыткам дочерних компаний, перенесенных на будущие периоды	111 790	107 782
Постоянные разницы в целях налогообложения	(29 082)	(275 699)
Доходы по налогу на прибыль за год	(43 160)	(152 789)

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 представлено движение величины временных разниц:

	Активы 31 дека- бря 2018	Обяза- тельства 31 дека- бря 2018	Измене- ния в прибылях и убытках 2018	Влияние перехода на МСФО (IFRS) 15	Активы 31 дека- бря 2017	Обяза- тельства 31 дека- бря 2017
Налоговый убыток	484 035	-	82 059	-	401 976	-
Депозиты в кредитных организациях	9	-	2	-	7	-
Финансовые активы	61	-	4 344	-	-	(4 283)
Оценочные обязательства	5 627	-	1 260	-	4 367	-
Прочие активы	183	-	(35)	-	218	-
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	15	(27 647)	(18 985)	(8 658)	11	-
Нематериальные активы	143	-	109	-	34	-
Инвестиционная недвижимость	-	(1 461)	1 459	-	-	(2 920)
Дебиторская задолженность	38 932	-	(7 089)	9 501	36 520	-
Основные средства	11	(38)	300	-	-	(327)
Запасы	6 659	(54)	(11 781)	18 629	-	(243)
Чистые налоговые активы/(обязательства)	535 675	(29 200)	51 643	19 472	443 133	(7 773)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Налог на прибыль (продолжение)

	Активы 31 декабря 2017 года тыс. руб.	Обяза- тельства 31 декабря 2017 года тыс. руб.	Изменения в прибылях и убытках 2017 тыс. руб.	Активы 31 декабря 2016 года тыс. руб.	Обяза- тельства 31 декабря 2016 года 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	-
Обязательства по договорам, 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)

18. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

	2018	2017
На 1 января	13 322 868	13 598 277
Поступило:		
из Пенсионного фонда РФ	187 710	305 178
от других негосударственных пенсионных фондов	1 344 479	320 634
в виде доли в инвестиционном доходе, принадлежащей застрахованным лицам	561 982	1 021 245
Израсходовано:		
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(252 830)	(172 473)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(22 036)	(22 811)
в Пенсионный фонд РФ	(15 003)	(17 076)
в другие негосударственные пенсионные фонды	(915 474)	(1 428 609)
перевод в РОПС	(156 515)	(281 497)
На 31 декабря	14 055 181	13 322 868

19. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению

	2018	2017
На 1 января	15 138 408	15 818 228
Доначисление минимального гарантированного дохода со счетов страховых резервов	97 346	20 875
Поступило	4 727 285	1 936 339
Израсходовано	(2 665 120)	(2 637 034)
На 31 декабря	17 297 919	15 138 408

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Обязательства по договорам, кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность перед управляющими компаниями и спец. депозитариями	26 897	40 152
Торговая кредиторская задолженность	150 851	150 244
Прочая кредиторская задолженность	73 190	46 112
Итого финансовая кредиторская задолженность	250 938	236 508
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	5 670	6 079
Задолженность по налогам	56 317	34 575
Авансы от покупателей	-	1 352 413
Обязательства по договорам долевого участия, признаваемые в момент времени	453 217	-
Обязательства по договорам долевого участия, признаваемые в течение периода	295 348	-
Задолженность по уплате налога на прибыль	3 927	5 611
Авансы полученные	2 836	30 238
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	817 315	1 428 916
Итого кредиторская задолженность	1 068 253	1 665 424

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года нет концентрации значимых контрагентов. Обязательства по договорам долевого участия отражают в основном авансы, поступившие от физических лиц.

По состоянию на 31 декабря 2018 года имеются судебные процессы по договорам долевого участия в строительстве на общую сумму 61 362 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 9 701 тыс. руб.). В связи с оценкой вероятности более 50% в негативном исходе данных судебных процессов Группой создан резерв - оценочное обязательство (Примечание 22).

21. 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 32 «Управление финансовыми и страховыми рисками».

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты, полученные от банков, обеспеченные	1 353 278	1 309 329
Итого кредиты и займы	1 353 278	1 309 329

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. 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 2018 года	Руб.	11,8	11,8	2019 г.
	Руб.	11,8	11,8	2020 г.
	Руб.	11,00-11,25	11,00-11,25	2021 г.
	Руб.	11,0	11,0	2022 г.
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.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 года просрочек (дефолтов) по кредитным линиям, а также уплате процентов не допускалось.

На 31 декабря 2018 года по полученным кредитам были заложены следующие активы:

- векселя ПАО «Сбербанк России» балансовой стоимостью 22 736 тыс. руб. (Примечание 11);
- доля в уставном капитале ООО «Александрия 6-10» – 93,612 на сумму 998 290 тыс. руб., доля в уставном капитале ООО «Седьмой квартал» - 100% на сумму 40 010 тыс. руб. (Примечание 1);
- Квартиры для перепродажи балансовой стоимостью 119 079 тыс. руб. и Незавершенное производство балансовой стоимостью 3 118 277 тыс. руб. (Примечание 12)

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

- векселя ПАО «Сбербанк России» балансовой стоимостью 71 224 тыс. руб. (Примечание 11); 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 12)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 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 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. 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 2018 года	Денежные потоки (а)	Прочие изменения(б)	31 декабря 2018 года
Банковские кредиты	1 309 329	(32 431)	76 380	1 353 278
Итого обязательства от финансовой деятельности	1 309 329	(32 431)	76 380	1 353 278

	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.

22. Оценочные обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Резерв по судебным искам	70 472	67 606
Резервы по неиспользованным отпускам	24 730	27 861
Резерв по премиям	15 034	-
Прочие резервы	50 468	56 007
Итого оценочные обязательства	160 704	151 474

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой создан резерв по судебным искам на сумму 70 472 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 67 606 тыс. руб.) в связи с оценкой вероятности более 50% в негативном исходе текущих судебных процессов, в том числе по договорам долевого участия на общую сумму 61 362 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 9 701 тыс. руб.), по прочим основаниям 9 110 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 3 739 тыс. руб.), по договорам генерального подряда на общую сумму 0 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 54 166 тыс. руб.).

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Капитал

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Акционерный капитал	327 615	327 615
	327 615	327 615

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.

Ниже представлена таблица с перечнем акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2018 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. 311 827 262,10 руб.	95,18%
2	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОРЕОЛ»	119334, Российская Федерация, г. Москва, ул. Вавилова, д. 5, корп. (стр.) 3	ОГРН 1107746237147 ИНН 7704750193	105 253 916 шт. 15 788 087,40 руб.	4,82%
Итого				2 184 102 330 шт. 327 615 349,50 руб.	100%

В 2018 году Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Ореол», являющееся дочерней компанией Фонда, выкупило 105 253 916 шт. обыкновенных акций Фонда общей стоимостью 15 788 087,4 руб., что составляет 4,82% уставного капитала Фонда и показано в консолидированном отчете о финансовом положении по строке Собственные акции, выкупленные у акционеров.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Капитал (продолжение)

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%

Прочие резервы включают в себя страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию. Данные резервы создаются Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования.

По состоянию на 31 декабря 2018 года страховой резерв составил 942 781 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 1 040 128 тыс. руб.), резерв по обязательному пенсионному страхованию - 521 459 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 315 322 тыс. руб.).

24. Неконтролирующие доли

Неконтролирующие доли в дочерних обществах в неполной собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года являются незначительными.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Выручка

	2018	2017
Выручка от реализации недвижимости по договорам долевого участия в строительстве	1 852 031	2 557 229
Выручка от реализации недвижимости по договорам купли-продажи	1 879 605	1 756 917
Выручка от аренды	98 929	114 953
Выручка от оказания услуг заказчика-застройщика	5 153	13 557
Прочая выручка	28 317	9 364
Итого выручка	3 864 035	4 452 020

В таблице ниже представлена расшифровка выручки Группы по моменту выполнения обязанности к исполнению по договору – в течение периода или в определенный момент времени.

	2018
Выручка, признаваемая в течение периода по договорам долевого участия	1 691 489
Выручка, признаваемая в течение периода по договорам аренды	98 929
Выручка, признаваемая в течение периода по договорам оказания услуг заказчика-застройщика	5 153
Итого выручка, признаваемая в течение периода	1 795 571
Выручка, признаваемая в момент времени по договорам купли-продажи	1 879 605
Выручка, признаваемая в момент времени по договорам долевого участия	160 542
Прочая выручка	28 317
Итого выручка, признаваемая в определенный момент времени	2 068 464
Итого выручка	3 864 035

Таблица ниже содержит информацию об остатках по договорам с покупателями.

	2018	2017
Торговая дебиторская задолженность	346 602	211 385
Обязательства по договорам	748 565	-

Обязательства по договорам в основном представляют собой авансовые платежи, полученные от покупателей по договорам долевого участия. Расшифровка обязательств по типам договоров представлена в Примечании 20.

Признанная выручка, включенная в обязательства по договорам на начало периода, составила 178 765 тыс. руб.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Себестоимость

	2018	2017
Себестоимость реализованных квартир	(3 280 539)	(3 982 749)
Себестоимость реализованного незавершенного производства	(571 982)	-
Себестоимость строительных материалов	(23 504)	(9 225)
Итого себестоимость	(3 876 025)	(3 991 974)

27. Процентные доходы

	2018	2017
Процентные доходы от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	994 017	-
Процентные доходы от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль, убыток	217 166	1 187 135
Процентные доходы от банков	367 945	653 792
Процентные доходы по займам	1 331	805
Дивиденды полученные	12 776	6 641
Процентные доходы по финансовой аренде	731	1 746
Прочие процентные доходы	44	3 277
Итого процентные доходы	1 594 010	1 853 396

28. Процентные расходы

	2018	2017
Проценты по банковским овердрафтам, кредитам и займам	(127 829)	(77 787)
Процентные расходы по договорам с покупателями	(99 072)	-
Прочие процентные расходы	(11)	(2 333)
Итого процентные расходы	(226 912)	(80 120)

29. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2018	2017
Расход от реализации или выбытия финансовых активов (Убыток) / прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(11 054)	(64 410)
Доходы от целевого финансирования	(20 849)	253 780
Прибыль / (убыток) от реализации инвестиционного имущества	134 180	49 992
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	28 196	(4 907)
Прочие инвестиционные расходы	(68 025)	(81 433)
Прочие инвестиционные расходы	(36 432)	(34 247)
Итого прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	26 016	118 775

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Административные расходы

	2018	2017
Расходы на оплату труда	(358 903)	(333 689)
Расходы по содержанию помещений, коммунальные платежи	(99 060)	(114 012)
Прочие налоги	(68 537)	(76 071)
Расходы на страховые взносы	(38 495)	(46 674)
Консультационные, юридические и прочие профессиональные услуги	(37 667)	(29 690)
Расходы по операционной аренде	(31 662)	(34 447)
Резерв по премиям	(15 034)	-
Транспортные расходы	(9 970)	(8 658)
Материалы	(9 109)	(8 418)
Расходы на услуги банков	(7 853)	(12 261)
Амортизация нематериальных активов	(7 109)	(5 042)
Услуги связи	(6 699)	(7 456)
Командировочные расходы	(6 506)	(5 797)
Амортизация основных средств	(5 409)	(5 854)
Членские взносы	(3 007)	(3 019)
Страхование	(1 808)	(2 835)
Расходы на содержание основных средств и другого имущества	(287)	(8 344)
Прочие расходы	(7 930)	(13 231)
Итого административные расходы	(715 045)	(715 498)

31. Прочие операционные расходы

	2018	2017
Списание запасов	(256 670)	-
Штрафы и пени	(131 012)	(223 427)
Резерв по обесценению запасов	(61 719)	(135 736)
Прочие коммерческие расходы	(60 566)	(50 175)
Резерв по судебным искам	(36 020)	(67 606)
Расходы по ранее переданным объектам	(27 728)	(53 701)
Взносы в фонд защиты прав участников долевого строительства	(11 605)	-
Прочие резервы	(6 405)	1 243
Списание дебиторской задолженности	(5 120)	(3 237)
Резервы по депозитам в кредитных организациях	(121)	-
Восстановление резерва по прочим финансовым активам	90	-
Восстановление резерва по денежным средствам и эквивалентам	360	-
Списание кредиторской задолженности	7 115	11 645
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	22 221	(13 527)
Прочие расходы	(54 508)	(26 603)
Итого прочие операционные расходы	(621 688)	(561 124)

32. 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 №50 от 28 апреля 2018 года).

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.

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Третий этап - мониторинг рисков, который включает в себя:

- мониторинг текущего значения риска;
- 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 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. 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 российскими рейтинговыми агентствами, такими как АКРА и ЭкспертРА. Наивысший возможный рейтинг – AAA(RU) или эквивалентный. Финансовые активы с данным рейтингом относятся к инвестиционному уровню. Финансовые активы с рейтингом ниже AAA(RU) относятся к спекулятивному уровню.

Финансовые активы Группы по национальной рейтинговой шкале по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены ниже в таблице:

	AAA(RU)	AA(RU)	A(RU)	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 443 791	628 604	524	-	5 072 919
Депозиты в кредитных организациях	1 308 534	568 236	-	-	1 876 770
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 239 092	52 021	-	-	2 291 113
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	13 536 884	3 299 581	1 269 337	-	18 105 802
Дебиторская задолженность	747 753	-	-	386 556	1 134 309
Прочие финансовые активы	24 018	-	-	2 329	26 347
Итого финансовые активы	22 300 072	4 548 442	1 269 861	388 885	28 507 260

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Финансовые активы Группы по национальной рейтинговой шкале по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены ниже в таблице:

	AAA(RU)	AA(RU)	A(RU)	BBB(RU)	Без рейтинга	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 305 088	3 536 187		783	561	5 842 619
Депозиты в кредитных организациях	932 563	1 011 171		-	-	1 943 734
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11 152 168	3 692 331	186 815	-	-	15 031 314
Дебиторская задолженность	396 800	-	-	-	323 470	720 270
Прочие финансовые активы	87 134	-	-	-	2 175	89 309
Итого финансовые активы	14 873 753	8 239 689	186 815	783	326 206	23 627 246

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).

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа обычно не проводит сделки в иностранной валюте. В 2018 году сделки были единичны, 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.

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.

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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 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 2018 год, можно сформулировать следующие выводы:

- итоговое значение совокупного риска портфеля пенсионных накоплений Группы незначительно увеличилось к концу отчетного периода за счет увеличения размера портфеля и возросшей волатильности на долговом рынке, но по-прежнему находится на низком уровне. Показатель ликвидности портфеля остался на высоком уровне около 75%;
- итоговое значение совокупного риска портфеля пенсионных резервов Группы также незначительно увеличилось в абсолютном значении. При этом размер кредитного риска снизился за счет сокращения размера позиции наиболее рискованных активов. 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 составляет 46%.

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).

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 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.

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 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

На 31 декабря 2018 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 072 919	-	-	5 072 919
Депозиты в кредитных организациях	1 876 770	-	-	1 876 770
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	630 291	1 660 822	-	2 291 113
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	2 656 300	15 449 502	-	18 105 802
Дебиторская задолженность	734 850	399 459	-	1 134 309
Прочие финансовые активы	24 018	2 329	-	26 347
Итого финансовые активы	10 995 148	17 512 112	-	28 507 260
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	909 865	1 470 936	11 674 380	14 055 181
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	2 871 455	8 723 340	5 703 124	17 297 919
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	250 938	-	-	250 938
Кредиты и займы	535 687	817 591	-	1 353 278
Итого финансовые обязательства	4 567 945	11 011 867	17 377 504	32 957 316
Чистая позиция	6 427 203	6 500 245	(17 377 504)	
Совокупный профицит/(дефицит) ликвидности	6 427 203	12 927 448	(4 450 056)	

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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
Обязательства по договорам, 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)	
Совокупный профицит/(дефицит) ликвидности	8 878 828	16 101 660	(6 379 867)	

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 2018 года:

На 31 декабря 2018 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	250 938	-	-	250 938
Кредиты и займы	286 983	1 066 295	-	1 353 278
Итого финансовые обязательства	537 921	1 066 295	-	1 604 216

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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				
Обязательства по договорам, 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

По прогнозам Руководства Группы, отрицательный совокупный разрыв ликвидности в промежутке более 5 лет будет покрыт за счет завершения строительства и реализации квартир. Руководство Группы считает, что вложения в 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 непроизводным финансовым активам и обязательствам могут изменяться, если фактическое изменение переменных процентных ставок будет отличаться от оценочных значений, определенных на отчетную дату.

Актуарный риск. Актуарные 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 актуарных предположений.

К наиболее существенным рискам по ОПС можно отнести следующие:

- Риск, связанный с предположением о вероятности расторжения договоров ОПС в связи с переходом в другой НПФ или в ПФР. Влияние данного риска оценивается как значительное, поскольку переходы могут приводить к существенному увеличению потока выплат, что требует изменения структуры портфеля пенсионных накоплений с целью повышения его уровня ликвидности.
- 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 4 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	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
мужчины	13,62	14,03	14,44	14,75	14,79	14,83	15,55	15,74	16,15	16,36	15,99	16,70	16,97
женщины	22,82	23,17	23,48	23,88	24,10	23,99	24,53	24,74	25,30	25,16	25,49	25,77	26,19

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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.

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 2018 года составляет 137,137 тыс. человек (31 декабря 2017: 123,5 тыс. человек).

Сумма обязательств на этапе накоплений принимается эквивалентной сумме пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, равной на 31 декабря 2018 года 13 581 577 тыс. руб. (31 декабря 2017: 13 036 449 тыс. руб.).

Балансовые обязательства ОПС (тыс. руб.):

Название резерва	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Средства пенсионных накоплений	13 581 577	13 036 449
Резерв срочных выплат	33 191	16 054
Выплатной резерв	429 417	242 021
Средства пенсионных накоплений, сформированных в пользу правопреемников умерших застрахованных лиц	10 996	28 344
Итого обязательства	14 055 181	13 322 868

Результаты расчетов обязательств по ОПС приведены в Таблице.

Дисконтированная сумма денежных потоков по ОПС на 31 декабря 2018 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	(11 673 495)	(137 747)	(236 441)	1 942 007	(12 047 683)
2	(12 567 172)	(140 525)	(248 728)	1 924 353	(12 956 425)
3	(13 326 654)	(146 974)	(259 150)	1 932 962	(13 732 778)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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)

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.

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат на 31 декабря 2018 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
1 245	49,92	417 381	(497 191)	(3 841)	(501 032)

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
246	55,37	32 372	(30 477)	(435)	(30 912)

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.

33. Условные обязательства

Операционная среда. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. 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 страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. На фоне высокой волатильности цен на природные ресурсы курс рубля и процентные ставки в 2017 и 2018 гг. были относительно стабильными. Политическая напряженность в регионе и новые пакеты санкций, вводимые США и Евросоюзом в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций, продолжают оказывать негативное воздействие на экономику России. Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Российские потребители и корпорации продолжают сталкиваться с возрастающими экономическими трудностями. Такая операционная среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия нынешней экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут значительно отличаться от фактических результатов.

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 22 и 31).

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.

В 2018 году были внесены изменения в Налоговый кодекс РФ и отдельные законодательные акты, предусматривающие, помимо прочего, повышение основной ставки НДС до 20%. Ставка 20% применяется при реализации товаров, работ, услуг и имущественных прав начиная с 1 января 2019 года. Руководство не ожидает значительного влияния на консолидированную отчетность Группы, за исключением соответствующего роста затрат при приобретении товаров и оплате услуг.

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.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. 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 или в составе прочего совокупного дохода, 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.

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 2018 год	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 072 919	-	-	5 072 919
Депозиты в кредитных организациях	-	1 876 770	-	1 876 770
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 291 113	-	-	2 291 113
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	15 331 080	2 774 722	-	18 105 802
Дебиторская задолженность	-	1 134 309	-	1 134 309
Прочие финансовые активы	-	26 347	-	26 347
Итого финансовые активы	24 571 882	3 935 378	-	28 507 260

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря 2017 год	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	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	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

За отчетный год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, перевод между уровнями 1 и 2 в иерархии составил 1 009 612 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 690 273 тыс. руб.).

За отчетный год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 072 919	5 072 919	5 842 619	5 842 619
Депозиты в банках	1 876 770	1 876 770	1 943 734	1 943 734
Дебиторская задолженность	1 134 309	1 134 309	720 270	720 270
Прочие активы	26 347	26 347	89 309	89 309
Обязательства				
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	250 938	250 938	236 508	236 508
Кредиты и займы	1 353 278	1 353 278	1 309 329	1 309 329

35. 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.

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена следующим образом:

Наименование показателя	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	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	-	24		24	1 602 434
Авансы выданные	161	575		736	211 574

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	-	629	2 005	2 634	14 055 181
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	13 696 507	275	544	13 697 326	17 297 919
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	-	65	-	65	1 068 253
Оценочные обязательства	-	-	2 472	2 472	160 704

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2018 год представлена следующим образом:

Наименование показателя	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	-	34	193	227	1 532 189
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	4 338 494	197	78	4 338 769	4 727 285
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	(2 375 348)	(201)	-	(2 375 549)	(2 665 120)
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	-	(37)	-	(37)	(62 207)
Выручка	306 642	4 910	-	311 552	3 864 035
Административные расходы	-	(118)	(43 526)	(43 644)	(715 045)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	134 180	76 720	-	210 900	26 016

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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	Ключевой управленческий персонал	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	1 737	2 763	13 322 868
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	11 874 705	20	444	11 875 169	15 138 408
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	1 119	-	-	1 119	1 665 424

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	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	-	38	35	73	625 812
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	1 616 521	72	74	1 616 667	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)	(89 658)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	49 749	-	-	49 749	118 775
Выручка	16 036	-	-	16 036	4 452 020
Административные расходы	(2 668)	(2 045)	(56 189)	(60 902)	(715 498)
Прочие операционные (расходы)/доходы	39	(111 824)	-	(111 785)	(561 124)

АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевого персонала, выплаченное в течение года, за 2018 год составило 43 526 тыс. руб., за 2017 год – 56 189 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.

36. Распределение инвестиционного дохода

По итогам 2018 года в результате инвестирования средств пенсионных накоплений Фонд получил доход в размере 678 072 тыс. руб. Данная сумма рассчитана согласно отраслевым стандартам бухгалтерского учета.

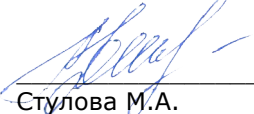
В соответствии с Протоколом заседания Совета Директоров №59 от 6 февраля 2019 года доход от инвестирования средств пенсионных накоплений был распределен следующим образом:

- направлен на пополнение пенсионных счетов накопительной пенсии застрахованных лиц;
- направлен на формирование резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС);
- направлен на пополнение средств выплатного резерва;
- направлен на пополнение средств резерва срочных выплат;
- 15% полученного Фондом инвестиционного дохода было распределено в состав собственных средств.

37. События после отчетной даты


В январе 2019 года одно из предприятий Группы полностью погасило невозобновляемую кредитную линию в размере 25 671 тыс. руб. в ПАО «Сбербанк».

От имени Руководства Фонда:


Стулова М.А.
Президент Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск




Почекайло Т.Н.
Главный бухгалтер Фонда

29 апреля 2019 года
г. Ханты-Мансийск