

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

Консолидированная финансовая отчетность  
за 2019 год и аудиторское заключение  
независимого аудитора

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА.....	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	2-5
<b>КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	
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.....	18
3. Основные принципы учетной политики.....	26
4. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	49
5. Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу.....	53
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	55
7. Депозиты в кредитных организациях.....	56
8. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.....	57
9. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.....	57
10. Дебиторская задолженность.....	58
11. Прочие финансовые активы.....	59
12. Запасы.....	60
13. Авансы выданные.....	61
14. Основные средства.....	62
15. Инвестиционное имущество.....	63
16. Нематериальные активы.....	64
17. Налог на прибыль.....	65
18. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию.....	66
19. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.....	66
20. Обязательства по договорам, кредиторская задолженность.....	67
21. Аренда.....	67
22. Кредиты и займы.....	69
23. Изменение обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности.....	70
24. Государственные субсидии.....	71
25. Оценочные обязательства.....	71
26. Капитал.....	71
27. Неконтролирующие доли.....	72
28. Выручка.....	73
29. Себестоимость.....	74
30. Процентные доходы.....	74
31. Процентные расходы.....	74
32. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов.....	74
33. Административные расходы.....	75
34. Прочие операционные расходы.....	75
35. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	76
36. Условные обязательства.....	87
37. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	88
38. Операции со связанными сторонами.....	90
39. Распределение инвестиционного дохода.....	93
40. События после отчетной даты.....	93

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

### Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2019 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 2019 года, была утверждена Руководством АО «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» 29 мая 2020 года.

От имени Руководства Фонда:

Стулова М.А.  
Президент Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск



Почекайло Т.Н.  
Главный бухгалтер Фонда

29 мая 2020 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 2019 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 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в первом параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения и влияния на сравнительные данные вопроса, изложенного во втором параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

По строке «Отложенные налоговые активы» консолидированного отчета о финансовом положении учтен отложенный налоговый актив в сумме 553 573 тыс. руб. и 535 675 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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, а также расхода по налогу на прибыль, признанного в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 и 2018 годы и соответствующих раскрытий.

По состоянию на 1 января 2018 года «Инвестиционное имущество» было отражено в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости на общую сумму 1 041 752 тыс. руб. По нашему мнению, справедливая стоимость инвестиционного имущества была завышена на 294 721 тыс. руб. Если бы справедливая стоимость была определена корректно, то балансовая стоимость инвестиционного имущества на 1 января 2018 года снизилась бы на 294 721 тыс. руб., балансовая стоимость пенсионных резервов на 1 января 2018 года снизилась бы на 250 512 тыс. руб., непокрытый убыток Группы по состоянию на 1 января 2018 года увеличился бы на 44 209 тыс. руб., а убыток за 2018 год уменьшился бы на 44 209 тыс. руб. Данная корректировка не имеет эффекта на консолидированные отчеты о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., а также на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год. Мы выразили мнение с оговоркой по этому вопросу в нашем заключении за 2018 год. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности за отчетный период также модифицировано в связи с влиянием данного вопроса на сопоставимые данные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год на строку «Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения» на сумму 250 512 тыс. руб. в сторону уменьшения и на строку «Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов» на сумму 294 721 тыс. руб. в сторону увеличения.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается 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, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 указана информация о полученном Группой убытке за 2019 год в размере 789 222 тыс. руб., непокрытом убытке на 31 декабря 2019 года в сумме 2 555 358 тыс. руб., кумулятивном дефиците ликвидности на горизонте более 5 лет в сумме 3 161 744 тыс. руб., существенной концентрации активов Группы в готовые и строящиеся квартиры и в инвестиционную недвижимость. Данные события и условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Планы Руководства Группы в отношении этих обстоятельств также представлены в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Эти обстоятельства не привели 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, на общую сумму 3 136 883 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года, что представляет собой существенную концентрацию рисков. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения 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 в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет 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 этой 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 выполняем следующее:

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность, лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Пономаренко Екатерина Владимировна,  
руководитель задания

29 мая 2020 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 Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

## Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 541 229	5 072 919
Депозиты в кредитных организациях	7	2 053 822	1 876 770
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8	1 832 498	2 291 113
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	9	22 361 275	18 105 802
Дебиторская задолженность	10, 38	755 399	1 602 434
Прочие финансовые активы	11, 38	3 012	26 347
Запасы	12	2 486 592	3 915 438
Авансы по налогу на прибыль		3 760	5 399
Авансы выданные	13, 38	231 054	211 574
Основные средства	14	98 788	84 346
Инвестиционное имущество	15	650 291	802 916
Нематериальные активы	16	4 672	7 053
Отложенные налоговые активы	17	553 573	535 675
Прочие активы		1 912	1 682
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>32 577 877</b>	<b>34 539 468</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	18, 38	15 256 547	14 055 181
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19, 38	15 272 313	17 297 919
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	20, 21, 38	559 092	1 068 253
Кредиты и займы	22	561 553	1 353 278
Отложенные налоговые обязательства	17	105 783	29 200
Государственные субсидии	24	16 484	-
Оценочные обязательства	25	131 718	160 704
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>31 903 490</b>	<b>33 964 535</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	26	327 615	327 615
Резервный капитал		17 514	17 514
Собственные акции, выкупленные у акционеров	26	(15 788)	(15 788)
Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		836 915	(15 753)
Резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		59 270	23 262
Эмиссионный доход		58 719	58 719
Прочие резервы	26	1 945 488	1 464 240
Непокрытый убыток		(2 555 358)	(1 284 891)
		<b>674 375</b>	<b>574 918</b>
Неконтролирующие доли владения	27	12	15
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>674 387</b>	<b>574 933</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ и ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>32 577 877</b>	<b>34 539 468</b>

От имени Руководства Фонда:

Стулова М.А.  
Президент Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск



Почекайло Т.Н.  
Главный бухгалтер Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 94 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 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2019	2018
<b>Взносы</b>			
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	18, 38	500 411	1 532 189
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19, 38	404 575	4 727 285
<b>Итого взносы</b>		<b>904 986</b>	<b>6 259 474</b>
<b>Выплаты</b>			
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	18	(755 728)	(1 205 343)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19, 38	(2 683 206)	(2 665 120)
<b>Итого выплат</b>		<b>(3 438 934)</b>	<b>(3 870 463)</b>
Увеличение обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования		(1 201 366)	(732 313)
Уменьшение /(увеличение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		2 025 606	(2 159 511)
Аквизиционные расходы		(34 344)	(50 735)
<b>Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности</b>		<b>(1 744 052)</b>	<b>(553 548)</b>
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности	38	(114 178)	(62 207)
Доходы за вычетом расходов по операциям с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		90 186	58 402
Выручка	28, 38	3 297 608	3 864 035
Себестоимость	29	(2 801 650)	(3 876 025)
Процентные доходы	30	2 093 382	1 594 010
Процентные расходы	31	(129 974)	(226 912)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	32, 38	59 389	26 016
<b>Чистые доходы от инвестиционной деятельности</b>		<b>2 494 763</b>	<b>1 377 319</b>
Административные расходы	33, 38	(697 517)	(715 045)
Прочие операционные расходы	34	(753 969)	(621 688)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(700 775)</b>	<b>(512 962)</b>
(Расходы) /доходы по налогу на прибыль	17	(88 447)	43 160
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(789 222)</b>	<b>(469 802)</b>

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

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

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2019	2018
<b>Убыток за год, относящаяся к:</b>			
Собственникам Фонда		(789 219)	(469 802)
Неконтролирующим долям владения		(3)	-
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>			
Долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД:		888 676	(229 042)
Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиций в долговые инструменты категории ОССЧПСД за отчетный период		1 116 444	(144 725)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		36 008	9 236
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка		(263 776)	(93 553)
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за период</b>		<b>99 454</b>	<b>(698 844)</b>
<b>Итого совокупный доход / (убыток), относящийся к:</b>			
Собственникам Фонда		99 457	(698 844)
Неконтролирующим долям владения		(3)	-

От имени Руководства Фонда:

Стулова М.А.  
Президент Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск



Почекайло Т.Н.  
Главный бухгалтер Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 94 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

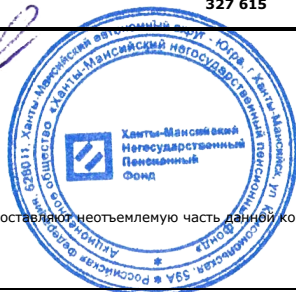
## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	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
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>		<b>327 615</b>	<b>17 514</b>	-	<b>58 719</b>	<b>(332 595)</b>	-	-	<b>1 355 450</b>	<b>1 426 703</b>	<b>15</b>	<b>1 426 718</b>
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)
<b>После пересчета на 1 января 2018 года</b>		<b>327 615</b>	<b>17 514</b>	-	<b>58 719</b>	<b>(690 542)</b>	<b>222 525</b>	<b>14 026</b>	<b>1 355 450</b>	<b>1 305 307</b>	<b>15</b>	<b>1 305 322</b>
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
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>		<b>327 615</b>	<b>17 514</b>	<b>(15 788)</b>	<b>58 719</b>	<b>(1 284 891)</b>	<b>(15 753)</b>	<b>23 262</b>	<b>1 464 240</b>	<b>574 918</b>	<b>15</b>	<b>574 933</b>
Убыток за период	-	-	-	-	-	(789 219)	-	-	-	(789 219)	(3)	(789 222)
Изменение прочих резервов	-	-	-	-	-	(481 248)	-	-	481 248	-	-	-
Изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД	-	-	-	-	-	-	1 116 444	-	-	1 116 444	-	1 116 444
Чистая сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате продажи долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД	-	-	-	-	-	-	(263 776)	-	-	(263 776)	-	(263 776)
Изменение оценочного резерва под ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД	-	-	-	-	-	-	-	36 008	-	36 008	-	36 008
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>		<b>327 615</b>	<b>17 514</b>	<b>(15 788)</b>	<b>58 719</b>	<b>(2 555 358)</b>	<b>836 915</b>	<b>59 270</b>	<b>1 945 488</b>	<b>674 375</b>	<b>12</b>	<b>674 387</b>

От имени Руководства Фонда:

Стулова М.А.  
Президент Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск



Почкайло Т.Н.  
Главный бухгалтер Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 94 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2019	2018
<b>Движение денежных средства от операционной деятельности</b>			
Взносы, полученные по договорам об обязательном пенсионном страховании	18	500 411	1 532 189
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19	404 575	4 727 285
Пенсии, выплаченные по договорам об обязательном пенсионном страховании	18	(755 728)	(1 205 343)
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19	(2 683 206)	(2 665 120)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(355 720)	(344 245)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему и специализированному депозитарию		(74 186)	(72 794)
Поступления государственных субсидий		16 484	-
Оплата прочих административных и операционных расходов		(619 505)	(481 079)
Уплаченный налог на прибыль		(7 066)	(10 103)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности</b>		<b>(3 573 941)</b>	<b>1 480 790</b>
<b>Движение денежных средства от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи квартир		2 699 383	3 397 973
Затраты на производство		(1 147 791)	(1 909 631)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(2 247)	(2 598)
Платежи в связи с приобретением основных средств		(7 609)	(1 303)
Поступления от продажи основных средств		2 201	1 491
Поступления в связи с выбытием объектов инвестиционной недвижимости		43 320	161 279
Полученные проценты		2 013 640	1 841 594
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(1 514 657)	(1 920 232)
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		2 156 325	2 878 611
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		(13 934 869)	(14 895 900)
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		10 746 564	8 136 410
(Платежи за минусом поступлений) / поступления за минусом платежей от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях		(177 566)	60 997
Возврат займов		1 148	981
Приобретение векселей		-	(27 158)
Погашение векселей		22 736	90 933
<b>Чистые денежные средства, полученные / (использованные в) от инвестиционной деятельности</b>		<b>900 578</b>	<b>(2 186 553)</b>

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2019	2018
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Выкуп собственных акций		-	(31 545)
Поступления от привлечения займов и прочих привлеченных средств	23	533 855	1 219 245
Погашение займов и прочих привлеченных средств	23	(1 327 789)	(1 162 675)
Уплаченные проценты		(63 837)	(89 001)
Погашение арендных обязательств	23	(375)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(858 146)</b>	<b>(63 976)</b>
<b>Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю</b>		<b>(176)</b>	<b>699</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(3 531 685)</b>	<b>(769 040)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, начало года</b>	<b>6</b>	<b>5 073 219</b>	<b>5 842 619</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, конец года</b>	<b>6</b>	<b>1 541 345</b>	<b>5 073 219</b>

От имени Руководства Фонда:

Стулова М.А.  
Президент Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск



Почкайло Т.Н.  
Главный бухгалтер Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск

Примечания на страницах с 12 по 94 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 – Югры и за его пределами (г. Тюмень, г. Екатеринбург, г. Челябинск).

Основным акционером Фонда является АО «ЮграКапитал», которому по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года принадлежит 95,18% акций Фонда. Информация о составе акционеров представлена в Примечании 26.

Конечным собственником Фонда является Ханты – Мансийский автономный округ - Югра в лице Департамента по управлению государственным имуществом Ханты – Мансийского автономного округа – Югра, 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).

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 2019 году строительные проекты Группы представлены в следующих городах Ханты-Мансийского автономного округа-Югры: г. Ханты-Мансийск, г. Сургут, г. Нижневартовск. 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 2020 по 2023 года ожидается ввод в эксплуатацию 308 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 2019 года составляют 10% от активов Группы (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 14%).

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, специализированному депозитарию, брокеру, кредитной организации (утверждены решением Совета Директоров Фонда, протокол №68 от 29 ноября 2019 года). По итогам календарного года по всем действующим договорам доверительного управления производится проверка на соответствие предъявляемым к управляющей компании требованиям.

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

## 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 2019 году действовали редакция №7 Порядка размещения (утверждена Решением Совета Фонда 15 марта 2019 года) и редакция №8 Порядка размещения (утверждена Решением Совета Фонда 20 декабря 2019 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/размещения. При инвестировании/размещении по ряду эмитентов требуется подконтрольность их государству (напрямую или опосредованно), а также наличие гарантий головных компаний.

Во исполнение Порядка размещения Фондом разработаны и внедрены в практику работы с управляющими компаниями основополагающие документы – договор доверительного управления с приложением форм отчетности (унификация форм и сроков предоставления отчетности) и инвестиционная декларация (устанавливается в соответствии с принятым Порядком размещения), являющаяся частью договора доверительного управления.

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.
- АО «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.

Фонд является конечным материнским предприятием компаний Группы.



# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 года	31 декабря 2018 года	
АО «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд»	РФ			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	ликвидировано 28.08.2019	в процессе ликвидации с 15.08.2018	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Шаимский ПК5»	РФ	в процессе ликвидации с 19.09.2018	в процессе ликвидации с 19.09.2018	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 «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	в процессе ликвидации с 19.09.2018	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Микрорайон 15, дом 15»	РФ	-	в процессе ликвидации с 10.10.2018	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 2019 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 2019 года	31 декабря 2018 года	
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	в процессе ликвидации с 18.10.2018	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%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО Специализированный застройщик «22 квартал»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО Специализированный застройщик «Северин ХМ»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО Специализированный застройщик «Себур»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО «Дивизион Проектный»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО Специализированный застройщик «23 квартал»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО Специализированный застройщик «17-1 квартал»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 года	31 декабря 2018 года	
ООО Специализированный застройщик «40 квартал»	РФ	100%	100%	Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества; Строительство зданий и сооружений.
ООО Специализированный застройщик «24 квартал»	РФ	100%	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

Численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 345 человек (на 31 декабря 2018 года: 324 человек).

**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.

## 1. Введение (продолжение)

Обязательное пенсионное страхование в Российской Федерации осуществляет Пенсионный фонд Российской Федерации (далее – «ПФР»). Пенсия по старости состоит из страховой и накопительной частей. Страховая составляющая пенсии по старости определяется на основе уплаченных страховых взносов в ПФР работодателями застрахованного лица. Государство несет ответственность по обязательствам ПФР перед застрахованными лицами в отношении страховой части пенсии. Накопительная составляющая пенсии по старости формируется у граждан 1967 года рождения и моложе и финансируется за счет взносов, уплаченных в ПФР и негосударственные пенсионные фонды (далее – «НПФ») работодателями застрахованного лица, а также добровольных взносов застрахованных лиц и доходов от инвестирования этих взносов. Застрахованное лицо имеет право передать свои пенсионные сбережения из ПФР в негосударственный пенсионный фонд, а также обратно в ПФР или другой НПФ.

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 2019 года мораторий на формирование пенсионных накоплений граждан продлен до конца 2022 года (Федеральный закон от 16 декабря 2019 года № 435-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. В настоящее время законодательные инициативы реформирования пенсионной системы находятся на этапе обсуждения.

С 2019 года Приказом Минтруда России от 17 декабря 2018 года №812н установлены новые требования к порядку и форме уведомления об условиях досрочного перехода из Пенсионного фонда Российской Федерации в негосударственный пенсионный фонд, осуществляющий деятельность по обязательному пенсионному страхованию, досрочном переходе из негосударственного пенсионного фонда в Пенсионный фонд Российской Федерации либо досрочном переходе из одного негосударственного пенсионного фонда в другой негосударственный пенсионный фонд, а именно предусмотрены только 2 способа: в форме электронного документа через портал госуслуг либо путем личного обращения (или через представителя) в клиентские службы ПФ РФ.

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.

## 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 экономических условий вследствие антироссийских финансово-экономических санкций, снижения стоимости нефти, 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. К ряду негативных факторов, влияющих на деятельность Группы, относится и текущая ситуация распространения коронавирусной инфекции (COVID – 19).

**2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности  
(продолжение)**

По итогам 2019 и 2018 годов Группой был получен убыток в размере 789 222 тыс. руб. и 469 802 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года сумма непокрытого убытка составляет 2 555 358 тыс. руб. и 1 284 891 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года кумулятивный дефицит ликвидности по результатам анализа дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на горизонте более 5 лет составил 3 161 744 тыс. руб. и 4 450 056 тыс. руб. соответственно, что обусловлено наличием вложений Группы в строительные проекты, помимо инвестиций в финансовые активы. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года вложения Группы в готовые и строящиеся квартиры, а также в инвестиционную недвижимость составили 3 136 883 тыс. руб. и 4 718 354 тыс. руб., что представляет собой концентрацию активов в размещении средств пенсионных резервов в размере 10% и 14% соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, превышение выплат над взносами составило 2 533 948 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, наблюдается превышение пенсионных взносов над выплатами по пенсионной деятельности на 2 389 011 тыс. руб.

Инвестиционный портфель средств пенсионных резервов характеризуется приемлемым уровнем риска в связи с наличием помимо финансовых активов вложений Группы в готовые и строящиеся квартиры, а также в инвестиционную недвижимость, исторически сложившиеся до 2010 год. В целях повышения качества инвестиционного портфеля средств пенсионных резервов и обеспечения достаточности активов при стресс-тестировании по сценариям Банка России Группой реализуется комплекс мероприятий по поэтапному сокращению доли паев закрытых паевых инвестиционных фондов в составе активов пенсионных резервов и погашению дебиторской задолженности строительного проекта (кредитор – Фонд, должники – ООО «ХантыМансийскСтройРесурс», АО «Юграинвестстройпроект»). Указанные мероприятия предусмотрены согласованным с Банком России Планом по восстановлению платежеспособности портфеля средств пенсионных резервов (действовал с 9 сентября 2015 года до 3 квартала 2019 года включительно с последующей заменой), а впоследствии - Планом мероприятий по прохождению стресс-тестирования (действует с ноября 2019 года). Сроки реализации мероприятий установлены до 2024 года, промежуточные итоги подводятся ежеквартально.

В период с 2015 по 2019 год (включительно) получены следующие результаты реализации мероприятий:

1. Согласно базовому плану по погашению вложений в инвестиционные паи ЗПИФ сумма погашений на дату составления отчетности должна была составить 6 000 000 тыс. руб. Фактически частичное исполнение обязательств в рамках плана на сумму 5 163 158 тыс. руб. привело к снижению доли паев ЗПИФ с 60% по состоянию на 1 января 2015 года до 24% по состоянию на 31 декабря 2019 года в структуре инвестиционного портфеля. Источниками погашения являются продажа ЗПИФ жилой и коммерческой недвижимости (как готовой, так и строящейся) на рынок (выручка от продажи составила 2 490 503 тыс. руб. накопительным итогом за период), а также погашение дебиторской задолженности строительного проекта перед Фондом (в сумме 2 531 762 тыс. руб. накопительным итогом за период).
2. Сумма погашения дебиторской задолженности строительного проекта перед Фондом за период 2015-2019 гг. согласно плану составляла 6 508 432 тыс. руб. Погашение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года составило по факту 2 531 762 тыс. руб. План по погашению дебиторской задолженности частично не выполнен по причине ухудшения с декабря 2014 года внешних экономических условий, приведших к снижению покупательского спроса и перенасыщению рынка продукцией, падению цен на продукцию и росту себестоимости строительства. В данных условиях Группа приняла дополнительные меры по корректировке ранее запланированной производственной программы в части ограничения объемов ввода жилья в целях снижения риска ликвидности и предотвращения затоваривания, в связи с чем сроки реализации мероприятий по погашению дебиторской задолженности строительного проекта перед Фондом продлены до 2024 года.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

В соответствии с произведенными расчетами в рамках финансово-экономического планирования предусмотрены следующие перспективы развития на период с 2020 по 2025 годы:

- объем ввода – 319,8 тыс. кв.м.
- объем поступлений от продаж – 23 млрд. руб.

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

Обновленная производственная программа Группы на 2020-2025 гг. предусматривает снижение ввода жилья с 453,5 тыс. кв.м. до 319,8 тыс. кв.м. за счет выхода из трех проектов и пересмотра плана застройки по другим объектам, а также увеличения сроков реализации проектов.

В 2019 году Фондом принято решение о выходе из строительного проекта, для чего инициированы переговоры с потенциальными инвесторами. На дату составления отчетности сделка уступки прав требования не заключена.

3. Для повышения ликвидности инвестиционного портфеля средств пенсионных резервов в период реализации мероприятий предусмотрено увеличение размера ежегодного пенсионного взноса по договору с Правительством автономного округа (не менее произведенных выплат за прошедший год).

В соответствии с базовым планом по состоянию на 31 декабря 2019 года величина пенсионных взносов по договору №0031/01 должна была составить 12 229 028 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 года Фондом фактически получены пенсионные взносы в сумме 10 954 642 тыс. руб. Получение пенсионных взносов по данному Договору должны быть направлены на обеспечение наличия ликвидных активов для выплаты пенсий на период исполнения мероприятий по погашению паев ПИФов в составе средств пенсионных резервов.

Ханты-Мансийским автономным округом - Югра (далее по тексту – Автономный округ/Округ) в соответствии с Законом Автономного округа от 6 июля 2011 года №64-оз «О дополнительном пенсионном обеспечении» (далее по тексту – Закон №64-оз) реализуется программа по дополнительному пенсионному обеспечению граждан, финансируемая за счет средств бюджета Автономного округа. В целях выполнения указанной программы согласно статье 4 Закона № 64-оз Правительством Автономного округа (далее в контексте упоминания как сторона по Договору – Вкладчик) заключен с Фондом договор дополнительного пенсионного обеспечения отдельных категорий граждан, а также организовано и производится финансирование, источниками которого являются пенсионные взносы Вкладчика и доход, полученный от размещения средств пенсионных резервов по договору.

### 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Согласно условиям договора Вкладчик (Правительство Автономного округа) перечисляет в Фонд пенсионные взносы в пользу Участников (граждан, имеющих 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 июня 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 осуществление 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.

Руководство Группы оценивает риск неисполнения Правительством Автономного округа обязательств по внесению пенсионных взносов в рамках договора как низкий. Особое внимание Фонд уделяет взаимодействию с Банком России в рамках соблюдения законодательных требований и выполнения предписаний регулятора. По состоянию на дату выпуска отчетности неисполненных предписаний Банка России не имеется.

С 1 января 2019 года Фонд (материнская компания Группы) обязан предпринять меры по обеспечению прохождения стресс-тестирования по сценариям Банка России с участием как инвестиционного портфеля средств пенсионных накоплений, так и инвестиционного портфеля средств пенсионных резервов. В связи с этим, Фондом в ноябре 2019 года представлен в Банк России План мероприятий по прохождению стресс-тестирования, а также ежемесячно предоставляются результаты стресс-тестирования с положительной динамикой результатов расчетов.

Соответственно, непрерывность деятельности Группы зависит от факта выполнения указанных выше мероприятий, поддержки Правительства Автономного округа, выступающего основным Вкладчиком по договору дополнительного пенсионного обеспечения в рамках Закона №64-оз, а также конечным собственником Фонда, и соответствия Фонда требованиям регулятора (Банка России).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой не выполнено требование Указания №3815-У от 05.10.2015 года в части норматива достаточности средств выплатного резерва равного или более 1. Группа планирует привести показатель к нормативному значению до 01.07.2020 года.

В текущей ситуации распространения коронавирусной инфекции (COVID-2019), снижения стоимости нефти и существенного ослабления курса рубля, непрерывность деятельности Группы сопряжена с рисками изменения стоимости инвестиционных портфелей финансовых активов и замедления реализации производственной программы по строительным проектам.

### 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В связи с тем, что вложения Фонда в ценные бумаги характеризуются консервативным подходом, по прогнозам Руководства Фонда влияние пандемии коронавирусной инфекции на стоимость инвестиционных портфелей финансовых активов не существенно, не представляет риска для непрерывности деятельности Фонда, и впоследствии, в долгосрочной перспективе будет нивелировано. По оценкам управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление активами Фонда, по итогам текущего года планируется положительная доходность портфелей на уровне 2-6%.

В качестве возможных последствий влияния пандемии коронавирусной инфекции на реализацию строительных проектов Группы руководство Группы выделяет: повышение цен на строительные материалы, в частности импортного производства, волатильность цен на локальных рынках недвижимости, краткосрочное снижение спроса в связи с режимом самоизоляции и замедлением темпов выдачи ипотечных кредитов. При этом, данные последствия в незначительной степени повлияют на уже начатые строительные проекты со сроками ввода в текущем и в следующем году в связи с их высокой готовностью на текущую дату (к вводу в 2020 году планируется 4 жилых дома общей площадью 38,5 тыс. кв.м., для сравнения в 2019 году введено 4 дома общей площадью 37,8 тыс. кв.м.). Наибольшее влияние указанные последствия окажут на новые строительные проекты, планируемые к реализации на имеющихся земельных участках, что может привести к пересмотру производственной программы (в зависимости от текущей рыночной конъюнктуры) и увеличению сроков ее реализации.

Правительство Российской Федерации и Банк России принимают активное участие в выработке мер для борьбы с последствиями пандемии коронавирусной инфекции. По мнению руководства Группы, данные меры с высокой степенью вероятности приведут к снижению негативных последствий для экономики.

В целом, указанные выше события отчетного периода оцениваются руководством Фонда как удовлетворительные. При этом, будущая экономическая ситуация характеризуется крайне высокой степенью неопределенности и может существенно отличаться от текущих ожиданий руководства Фонда на фоне возникновения угрозы рецессии как для российской, так и для мировой экономики как результата пандемии коронавирусной инфекции.

Инвестиционный портфель средств пенсионных накоплений характеризуется высокой консервативностью и низким уровнем риска, что подтверждается существенным превышением установленного Банком России для негосударственных пенсионных фондов норматива прохождения стресс-тестирования, равного 75% (показатель Фонда 99%).

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.

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 достаточно высокой, позволяя полностью обеспечивать текущую деятельность, полное выполнение обязательств фонда перед вкладчиками и контрагентами и стабильное развитие Фонда в обозримом будущем.

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



### 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике.** За исключением изменений, описанных ниже, Группа последовательно применяет принципы учетной политики для всех периодов, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности.

**Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения. Соответственно, сравнительная информация за 2018 год не пересчитывалась и представлена в соответствии с МСФО (IAS) 17.

Влияние нового определения аренды. При переходе на стандарт Группа использовала упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 года. Вместо этого Группа на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Изменение в определении аренды относится преимущественно к концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 определяет, содержит ли договор аренду, исходя из того, имеет ли клиент право контролировать использование идентифицированного актива в течение периода времени в обмен на возмещение. Это противопоставляется акценту на «риски и выгоды» в МСФО (IAS) 17 и КМСФО 4.

Влияние на учет аренды со стороны арендатора. При первом применении МСФО (IAS) 16 Группа признала в консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и обязательства по аренде, первоначально оцениваемые по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату первоначального применения. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой в отношении обязательств по аренде на дату первоначального применения, составила 9,7%. Данная ставка дисконтирования применена ко всем договорам аренды с аналогичными характеристиками по состоянию на 1 января 2019 года.

Группа применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, срок аренды по которым составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Влияние на учет аренды со стороны арендодателя. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Применение с МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность: При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде.

В таблице ниже показана сумма корректировок для каждой строки финансовой отчетности по состоянию на 1 января 2019 года, на которую оказало влияние применение МСФО (IFRS) 16.

	31 декабря 2018 года	Эффект от применения МСФО (IFRS) 16	1 января 2019 года
Основные средства	84 346	554	84 900
<b>Общее влияние на активы</b>	<b>84 346</b>	<b>554</b>	<b>84 900</b>
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	1 068 253	554	1 068 807
<b>Общее влияние на обязательства</b>	<b>1 068 253</b>	<b>554</b>	<b>1 068 807</b>

Описание учетной политики Группы в отношении аренды представлено в Примечании 4.

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 2019 года. Применение данных поправок не оказало влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением».**

Поправки разъясняют, что для того, чтобы определить удовлетворяют ли особенности предоплаты критерию выплат в счет основной суммы долга и процентов сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за предоплату независимо от ее причины. Другими словами, особенности предоплаты с отрицательным возмещением автоматически не нарушают критерий выплат в счет основной суммы долга и процентов.

#### **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. 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).

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.** Ежегодные усовершенствования включают 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.

## 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**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.

**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.

## 3. 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 2019 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.

### 3. 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.

### 3. 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.

### 3. 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.

### 3. 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 по приобретению 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.



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

**Классификация финансовых активов.** 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.

### 3. 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.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**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.

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.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

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

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

#### **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.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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.

#### **Обесценение финансовых активов**

Принципы оценки ожидаемых кредитных убытков. 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:

<b>Финансовый инструмент</b>	<b>Описание критериев</b>
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

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 Эксперт РА 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 Эксперт РА 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.

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 коллективной основе, включают следующие:

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

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются:

- 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.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

**Аренда.** С 1 января 2019 года в момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора. Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательство по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

- Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.



### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа включает активы в форме права пользования в ту же статью, по которой представлялись бы соответствующие базовые активы, если бы находились в собственности. Группа представляет активы в форме права пользования в составе «Основных средств» (Примечание 14) и в составе «Запасов» (Примечание 12).

- Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в т.ч. по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа представляет обязательства по аренде в составе «Обязательств по договорам, кредиторской задолженности» (Примечание 20).

- Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива), а также в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

До 1 января 2019 года договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

Группа в качестве арендодателя. Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**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.

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.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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.

**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.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**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.

**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.

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.

## **АО «Ханты-Мансийский НПФ»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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.

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)).

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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:

<b>Актуарные предположения по ОПС</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Процентная ставка (%)	5,9	8,025
Доходность на счета (%)	4,6	6,715
Темп роста расходов (%)	4	4
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	3,4	5
Таблица смертности	РФ 2018	РФ 2017
Удельные расходы на сопровождение счета ОПС (руб.)	470	280
Фактор дожития	318	252
Отчисления на формирование резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)	0,125% от СЧА	0,125% от СЧА

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» при расчете обязательств по ОПС ставка дисконтирования определяется исходя из доходности финансовых инструментов, имеющих низкий уровень кредитного риска, с учетом рисков, характерного для данного обязательства. По состоянию на отчетную дату ставка дисконтирования по ОПС составила 5,9% годовых.

С учетом постоянной и переменной части вознаграждений Фонда предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило 4,6% годовых.

<b>Актуарные предположения по НПО</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Процентная ставка (%)	5,75	7,920
Доходность на счета (%)	4,88	6,732
Темп роста расходов (%)	4	4
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	2,1	4
Таблица смертности	РФ 2014 (модифицированная)	ХМАО
Удельные расходы на сопровождение счета НПО (руб.)	470	280

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» при расчете обязательств по НПО ставка дисконтирования определяется исходя из доходности финансовых инструментов, имеющих низкий уровень кредитного риска, с учетом рисков, характерного для данного обязательства.

По состоянию на отчетную дату ставка дисконтирования по НПО составила 5,75% годовых.

С учетом отчислений на формирование собственных средств предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило 4,88% годовых.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Таблица смертности.** При расчете обязательств по НПО применяется таблица смертности населения Российской Федерации за 2014 год (модифицированная). Согласно указанной таблице смертности ожидаемая продолжительность жизни составляет:

- с момента рождения: для мужчин –75,6 лет, для женщин –81,9 лет;
- в возрасте 60 лет для мужчин – 19,9, для женщин в возрасте 55 лет –27,9 лет.

При расчете обязательств по ОПС применяется таблица смертности населения Российской Федерации за 2018 год с учетом корректировок, отражающих увеличение продолжительности жизни в будущем. Согласно указанной таблице смертности ожидаемая продолжительность жизни составляет:

- с момента рождения: для мужчин –72,9 лет, для женщин –81,7 лет;
- в возрасте 60 лет для мужчин –20,0 лет, для женщин в возрасте 55,0 лет –29,4 лет.

**Фактор дожития для ОПС.** При расчете размера назначаемой пожизненной накопительной пенсии на 31 декабря 2019 года использовался коэффициент 318 для мужчин и женщин. Согласно статье 1 Федерального закона от 27 декабря 2019 года № 446-ФЗ «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2020 год», ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, применяемый для расчета ее размера, на 2020 год устанавливается продолжительностью 258 месяцев, что с учетом увеличения на 5 лет составляет 318 месяцев (5 лет представляет собой разность между общеустановленным пенсионным возрастом выхода на пенсию и средним возрастом выхода на пенсию).

**Инфляция.** Прогнозируемый долгосрочный темп роста уровня инфляции принят равным на уровне 4%.

**Доля инвестиционного дохода, направляемого на капитал.** Доля инвестиционного дохода, направляемого на финансирование уставной деятельности, принималась равной 15% от суммы дохода, направляемого на счета застрахованных лиц и на счета НПО после взаиморасчетов с управляющими компаниями 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 договоров (перехода в другой НПФ, ПФР).** Предположение об уровне расторжений, действующих на отчетную дату договоров, основывается на собственном прошлом опыте Фонда и составляет для ОПС 3,4%, для НПО 2,1%.

**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.



### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

#### Выручка

**Продажа 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.

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.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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.

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

Выручка от реализации услуг по строительству признается ежемесячно в соответствии со следующими принципами:

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

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

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

Выручка дочерних предприятий от оказания услуг по выполнению строительных работ сторонним техническим 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.

## 4. 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.
- **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.

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

- **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 обновляется 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.

- **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 2019 года и 31 декабря 2018 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.

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

**Неконсолидированные предприятия, в которых Группа имеет больше половины прав голоса.** Группа владеет 100% долей в организации ООО «Микрорайон 15, дом 15». ООО «Микрорайон 15, дом 15» находится в состоянии банкротства, в отношении него введено конкурсное управление, реестр кредиторов полностью состоит из третьих лиц (организаций, не связанных с Группой). Таким образом, фактически контроль над должником принадлежит большинству кредиторов через внешнего управляющего. В связи с этим Руководство сделало допущение, что Группа не имеет полномочий в отношении данного объекта инвестиций, данная дочерняя организация не контролируется Группой (Примечание 11 и Примечание 34). На дату начала конкурсного производства у компании существовала неденежное обязательство передать жилые помещения, рыночная стоимость которых составляет 121 млн. руб. В феврале 2020 года Арбитражный суд Ханты - Мансийского автономного округа - Югры вынес определение о завершении конкурсного производства.

- **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 2019 года величина признанных отложенных налоговых активов Группы составила 553 573 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 535 675 тыс. руб.).

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

- выполнены действия по устранению «убыточного» сегмента из операционной деятельности (в полном объеме выполнены обязательства перед дольщиками по передаче квартир по убыточным, «замороженным» в 2007-2010 гг. объектам (достройка и ввод в эксплуатацию);
- выполнены мероприятия организационного характера, в том числе смена управленческой команды, реорганизация застройщика путем внедрения матричной организационной структуры с распределением продуктовой (SPV) и функциональной (единая управляющая компания) ответственности, изменение системы производственного планирования (рыночно ориентированная строительная концепция) и строительного контроля, внедрение системы пообъектного бизнес -планирования и контроля рентабельности;
- активизирована текущая операционная деятельность (новые контракты, изменение системы продаж, увеличение заказов, рост использования банковского кредитования в качестве одного из источников финансирования строительства).

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

- **Оценка инвестиционного имущества.** Инвестиционное имущество отражается на конец каждого отчетного периода по справедливой стоимости, определенной с помощью метода дисконтирования денежных потоков. Для всех объектов инвестиционной собственности оценка основана, в основном, на прогнозах дисконтируемых потоков денежных средств на основе достоверной оценки будущих потоков денежных средств, подкрепленных условиями действующих и ожидаемых договоров аренды и прочих договоров и внешней информацией, включая текущие рыночные ставки аренды для аналогичной собственности в схожем местоположении и условиях, а также на основе ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и временных сроков денежных потоков.

При подготовке отчетов об оценке инвестиционного имущества Группы специалисты Группы проводили определение сопоставимых цен продажи, исключая случаи распродажи имущества в счет погашения долгов. Руководство проанализировало допущения, заложенные в модель дисконтированных потоков денежных средств, которая была использована для оценки, и подтверждает, что такие факторы, как применявшаяся в модели ставка дисконтирования, были определены правильно с учетом рыночных условий на конец отчетного периода.

Несмотря на это, Руководство считает, что в настоящее время при оценке инвестиционного имущества увеличилась как степень применения профессионального суждения, так и вероятность того, что фактическая выручка от возможных продаж может отличаться от балансовой суммы.

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

- **Оценка материально-производственных запасов и незавершенного строительства.** Материально-производственные запасы и объекты незавершенного строительства отражаются на конец каждого отчетного периода по наименьшей 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.

### 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) 17 «Договоры страхования»<sup>2</sup>;
- 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»<sup>3</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»<sup>1</sup>;
- Концептуальная основа. Поправки к ссылкам Концептуальной основы стандартов МСФО<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>3</sup> Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

**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 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 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.

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

**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.

**Поправки к ссылкам Концептуальных основ в стандартах МСФО».** Вместе с пересмотренной Концептуальной основой, которая вступила в силу после публикации 29 марта 2018 года, МСФО также выпустил Поправки к ссылкам на Концептуальную основу в стандартах МСФО. Документ содержит поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 6, МСФО (IFRS) 14, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 34, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 38, КМРФО (IFRIC) 12, КМРФО (IFRIC) 19, КМРФО (IFRIC) 20, КМРФО (IFRIC) 22 и ПКР (SIC) 32.



## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Однако не все поправки обновляют положения в отношении ссылок и цитат, так чтобы они ссылались на пересмотренную концептуальную основу. Некоторые положения обновляются только для того, чтобы указать, на какую версию Концепции они ссылаются (Принципы КМСФО, принятые КМСФО в 2001 году, Концепцию КМСФО 2010 года или новую пересмотренную Концепцию 2018 года) или указать, что определения в Стандарте не были обновлены новыми определениями, разработанными в пересмотренной Концептуальной основе.

Поправки, которые фактически являются обновлениями, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

### 6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные депозиты в банках	1 438 531	4 929 442
Расчетные счета в банках, в рублях	102 814	139 800
Расчетные счета в банках, в валюте	-	3 977
<b>Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1 541 345</b>	<b>5 073 219</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(116)	(300)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 541 229</b>	<b>5 072 919</b>

Денежные эквиваленты – это краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком размещения менее трех месяцев. Эффективная процентная ставка по депозитам в рублях в банках по состоянию на 31 декабря 2019 года равна 5,45% (31 декабря 2018 года: 6,39%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в доверительном управлении находились денежные средства и их эквиваленты в размере 415 424 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 509 593 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.

**Остаток денежных средств на эскроу счетах.** По состоянию на 31 декабря 2019 года остаток денежных средств на эскроу счетах составил 47 346 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: ноль тыс. руб.). Денежные средства на эскроу счетах не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы и отчете о движении денежных средств и представляют собой средства, полученные уполномоченным банком от покупателей объектов недвижимости в счет уплаты цены договора долевого участия. В соответствии с изменениями в Федеральный Закон №214-ФЗ, вступившими в силу с 1 июля 2019 года, финансирование от участников договоров долевого участия поступает на специальные счета в уполномоченных банках. Застройщик не имеет доступа к этим счетам и может получать кредиты под обеспечение данными денежными средствами по пониженной процентной ставке. Доступ к данным денежным средствам застройщик получает только после завершения строительства соответствующего дома. Застройщик отражает данные денежные средства за балансом и указывает их справочно.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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:

	2019	2018
<b>На начало года</b>	<b>(300)</b>	-
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	-	(660)
Отчисления в резерв	(111)	(282)
Восстановление резерва	295	642
<b>На конец года</b>	<b>(116)</b>	<b>(300)</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все денежные средства и их эквиваленты были размещены в российских банках, не связанных с Группой.

### 7. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные депозиты, в рублях	2 054 141	1 718 769
Долгосрочные депозиты, в рублях	-	158 560
<b>Депозиты в кредитных организациях до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>2 054 141</b>	<b>1 877 329</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(319)	(559)
<b>Итого депозиты в кредитных организациях</b>	<b>2 053 822</b>	<b>1 876 770</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года все депозиты размещены в Банк ВТБ (ПАО) (на 31 декабря 2018 года: в ПАО «Сбербанк России», Банк ВТБ (ПАО) и Банк ГПБ (АО), АО «Россельхозбанк»).

Эффективная процентная ставка по депозитам в кредитных организациях в российских рублях по состоянию на 31 декабря 2019 равна 6,53% (31 декабря 2018 года: 7,48%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в доверительном управлении находились депозиты в кредитных организациях в размере 1 927 959тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 718 769тыс. руб.).

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:

	2019	2018
<b>На начало года</b>	<b>(559)</b>	-
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	-	(438)
Отчисления в резерв	(319)	(559)
Восстановление резерва	559	438
<b>На конец года</b>	<b>(319)</b>	<b>(559)</b>

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

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

<b>Финансовые инструменты</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Корпоративные облигации	135 646	51 941
ОФЗ	661 316	1 825 916
Акции	1 035 536	413 256
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>1 832 498</b>	<b>2 291 113</b>

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 2019 года имеют сроки погашения с 2020 по 2036 год, ставки купонного дохода от 6,40% до 8,52%.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в доверительном управлении находились финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в размере 1 832 498 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 2 291 113 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 2019 года имеют сроки погашения с 2027 по 2032 год, ставки купонного дохода от 5,9% до 7,6%.

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

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

<b>Финансовые инструменты</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
<b>Руб.</b>		
Корпоративные облигации	16 581 801	9 315 302
ОФЗ	5 719 753	8 640 814
Государственные и муниципальные облигации	59 721	41 380
<b>Долл. США</b>		
Еврооблигации правительства РФ	-	108 306
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>22 361 275</b>	<b>18 105 802</b>

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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 2019 год имеют сроки погашения с 2020 по 2036 год, ставки купонного дохода от 6,40% до 8,15%. Российские государственные облигации на 31 декабря 2018 года 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 2019 года имеют срок погашения 2022 год, ставки купонного дохода 6%.

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Облигации на 31 декабря 2019 года имеют сроки погашения с 2020 по 2052 год, ставки купонного дохода от 6,15% 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в доверительном управлении находились финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, в размере 22 361 191 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 18 105 802 тыс. руб.).

### 10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Аккредитивы	176 535	748 665
Дебиторская задолженность по договорам продажи недвижимости	53 737	252 036
Дебиторская задолженность по договорам долевого участия	122 417	76 266
Дебиторская задолженность по аренде	23 050	22 507
Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	6 247	5 111
Дебиторская задолженность по дефолтным ценным бумагам	156 812	162 314
Дебиторская задолженность компаний, признанных банкротами	159 163	182 044
Прочая дебиторская задолженность	22 994	32 998
<b>Финансовая дебиторская задолженность до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>720 955</b>	<b>1 481 941</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(302 621)	(347 632)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>418 334</b>	<b>1 134 309</b>
Налоги к возмещению	334 885	466 946
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	2 180	1 179
<b>Итого нефинансовая дебиторская задолженность</b>	<b>337 065</b>	<b>468 125</b>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>755 399</b>	<b>1 602 434</b>

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 10. Дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по договорам долевого участия в сумме 24 460 тыс. руб. обеспечена денежными средствами на счетах эскроу (на 31 декабря 2018 года: отсутствовали денежные средства на счетах эскроу) (Примечание 6) .

Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 180 дней.

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 2019 и 2018 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 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>На начало года</b>	<b>(347 632)</b>	<b>(165 352)</b>
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	-	(355 117)
Отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки	(44 761)	(14 077)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	19 292	36 298
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	70 480	150 616
<b>На конец года</b>	<b>(302 621)</b>	<b>(347 632)</b>

### 11. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы, предоставленные:		
Физическим лицам	3 011	2 329
Юридическим лицам	1	1
Векселя ПАО «Сбербанк России»	-	24 019
Доли в компании	127 066	10 800
<b>Прочие финансовые активы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>130 078</b>	<b>37 149</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(127 066)	(10 802)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>3 012</b>	<b>26 347</b>

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 11. Прочие финансовые активы (продолжение)

Изменение в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки:

	2019	2018
<b>На начало года</b>	<b>(10 802)</b>	<b>(58 955)</b>
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	-	(91)
Отчисления в резерв	(116 266)	(1)
Восстановление резерва	2	91
Использование резерва	-	48 154
<b>На конец года</b>	<b>(127 066)</b>	<b>(10 802)</b>

В состав прочих финансовых активов включены доли в компаниях:

- 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 2019 года и 31 декабря 2018 года был сформирован 100% резерв на сумму 10 800 тыс. руб.
- ООО «Микрорайон 15, дом 15». Доля равна 100%. Компания находится в состоянии банкротства, в отношении него введено конкурсное управление. Группа не имеет полномочий в отношении данного объекта инвестиций, т.к. управление деятельностью осуществляется конкурсным управляющим. По состоянию на 31 декабря 2019 года сформирован 100% резерв на сумму 116 266 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 0 тыс. руб.).

На 31 декабря 2018 года 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 2019 года МСФО (IFRS) 16	31 декабря 2018 года МСФО (IAS) 17
Незавершенное производство	2 205 463	3 426 355
Готовые квартиры и нежилые помещения для продажи	412 843	666 128
Строительные материалы	38 679	58 086
Сырье и материалы	8 142	1 237
Активы в форме права пользования	617	-
Прочие запасы	1 289	2 974
Резерв под обесценение	(180 441)	(239 342)
<b>Итого запасы</b>	<b>2 486 592</b>	<b>3 915 438</b>

В состав незавершенного производства включены жилые квартиры и нежилые помещения в строящихся домах. В состав готовых квартир и нежилых помещений для продажи входят квартиры и нежилые помещения в готовых домах, сданных в эксплуатацию.

Активы в форме права пользования представляет собой активы по договорам аренды земельных участков, используемых для жилищного строительства. Активы в форме права пользования отражены по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 12. Запасы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	<b>Земля</b>
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>-</b>
Прирост	686
Расходы по амортизации	(69)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>617</b>

Изменение резерва по обесценению запасов:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>На начало года</b>	<b>(239 342)</b>	<b>(319 208)</b>
Убыток от обесценения	(105 366)	(61 719)
Восстановление убытков от обесценения	583	-
Списание запасов за счет резерва	163 684	141 585
<b>На конец года</b>	<b>(180 441)</b>	<b>(239 342)</b>

Запасы балансовой стоимостью 1 023 936 тыс. руб. заложены под обеспечение банковских кредитов (31 декабря 2018 года: 3 237 356 тыс. руб.) (Примечание 22). В том числе:

- квартиры для перепродажи 50 571 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 119 079 тыс. руб.);
- незавершенное производство 973 365 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 3 118 277 тыс. руб.).

### 13. Авансы выданные

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Авансы, выданные поставщикам	242 892	238 815
Резерв по краткосрочным авансам	(11 838)	(27 241)
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>231 054</b>	<b>211 574</b>

Изменение резерва по авансам:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>На начало года</b>	<b>(27 241)</b>	<b>(36 081)</b>
Отчисления в резерв по сомнительной задолженности	(74)	(7 339)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	3 052	934
Списание сомнительной задолженности за счет резерва	12 425	15 245
<b>На конец года</b>	<b>(11 838)</b>	<b>(27 241)</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов нет концентрации значимых контрагентов.

# АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 14. Основные средства

	Здания и сооружения	Земельные участки	Мебель	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Итого
<b>Стоимость приобретения</b>						
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>84 083</b>	<b>5 622</b>	<b>286</b>	<b>18 279</b>	<b>7 959</b>	<b>116 229</b>
Поступления	-	-	-	203	1 100	1 303
Перемещение между группами	1 032	-	46	(1 078)	-	-
Выбытия	(3 898)	-	-	(836)	(532)	(5 266)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>81 217</b>	<b>5 622</b>	<b>332</b>	<b>16 568</b>	<b>8 527</b>	<b>112 266</b>
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 16	554	-	-	-	-	554
Поступления	350	-	-	1 154	8 217	9 721
Реклассификация из инвестиционного имущества	7 747	-	-	-	-	7 747
Реклассификация из запасов	2 502	-	-	-	-	2 502
Выбытия	(1 734)	-	(170)	(5 741)	(16)	(7 661)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>90 636</b>	<b>5 622</b>	<b>162</b>	<b>11 981</b>	<b>16 728</b>	<b>125 129</b>
<b>Начисленная амортизация</b>						
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>(7 152)</b>	<b>-</b>	<b>(286)</b>	<b>(14 322)</b>	<b>(2 965)</b>	<b>(24 725)</b>
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)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(9 928)</b>	<b>-</b>	<b>(326)</b>	<b>(13 714)</b>	<b>(3 952)</b>	<b>(27 920)</b>
Выбытие активов	1 734	-	170	5 501	16	7 421
Капитализация в запасы	-	-	-	-	(23)	(23)
Амортизационные расходы	(3 838)	-	(6)	(1 017)	(958)	(5 819)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>(12 032)</b>	<b>-</b>	<b>(162)</b>	<b>(9 230)</b>	<b>(4 917)</b>	<b>(26 341)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>76 931</b>	<b>5 622</b>	<b>-</b>	<b>3 957</b>	<b>4 994</b>	<b>91 504</b>
<b>на 31 декабря 2018 года</b>	<b>71 289</b>	<b>5 622</b>	<b>6</b>	<b>2 854</b>	<b>4 575</b>	<b>84 346</b>
<b>на 31 декабря 2019 года</b>	<b>78 604</b>	<b>5 622</b>	<b>-</b>	<b>2 751</b>	<b>11 811</b>	<b>98 788</b>

Категория Здания и сооружения содержит активы в форме права пользования, представляющие собой активы по договорам аренды помещений.



## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 14. Основные средства (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	Здания и сооружения
<b>На 1 января 2019 года</b>	-
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 16	554
Поступления	350
Амортизационные расходы	(318)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>586</b>

### 15. Инвестиционное имущество

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

	2019	2018
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>802 916</b>	<b>1 041 752</b>
Реклассификация из запасов	7 154	5 995
Прочие поступления	-	-
Переклассификация в основные средства	(7 747)	-
Выбытия	(39 236)	(176 806)
Убыток от переоценки	(112 796)	(68 025)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>650 291</b>	<b>802 916</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. в состав доходов от аренды включен доход на сумму 82 658 тыс. руб. и 98 929 тыс. руб. соответственно, от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости.

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которым Группа получала доход от аренды за 2019 год, составили 45 204 тыс. руб. (за 2018 год: 56 704 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 проводилась независимым оценщиком ООО «Лаир» – член Российского коллегии 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.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 15. Инвестиционное имущество (продолжение)

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.

### 16. Нематериальные активы

	Лицензии, товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
<b>Стоимость приобретения</b>			
На 1 января 2018 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
Поступления	-	2 459	2 459
Выбытия	-	(1 033)	(1 033)
На 31 декабря 2019 года	659	24 277	24 936
<b>Начисленная амортизация и обесценение</b>			
На 1 января 2018 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)
Амортизационные отчисления	(76)	(4 687)	(4 763)
Выбытие	-	956	956
На 31 декабря 2019 года	(212)	(20 052)	(20 264)
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 1 января 2018 года	599	10 965	11 564
На 31 декабря 2018 года	523	6 530	7 053
На 31 декабря 2019 года	447	4 225	4 672

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 17. Налог на прибыль

Налог на прибыль представлен следующим образом:

	2019	2018
Текущие расходы по налогу на прибыль	29 762	8 483
Отложенные доходы по налогу на прибыль	58 685	(51 643)
<b>Итого расходы / (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>88 447</b>	<b>(43 160)</b>

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

	2019	2018
Убыток до налогообложения	(700 775)	(512 962)
Налоговая ставка	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	<b>(140 155)</b>	<b>(102 592)</b>
Эффект на налог на прибыль по компаниям, по которым прибыль не облагается налогом на прибыль	(39 225)	(23 276)
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	34 316	111 790
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах	(15 047)	(29 082)
Использование ранее не признанных налоговых убытков	14 304	-
Расход по налогу на прибыль по внутригрупповым операциям	234 254	-
<b>Расходы / (доходы) по налогу на прибыль за год</b>	<b>88 447</b>	<b>(43 160)</b>

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 декабря 2019	Обяза- тельства 31 декабря 2019	Изменения в прибылях и убытках 2019	Активы 31 декабря 2018	Обяза- тельства 31 декабря 2018
Налоговый убыток	546 071	-	62 036	484 035	-
Депозиты в кредитных организациях	-	-	(9)	9	-
Финансовые активы	-	-	(61)	61	-
Оценочные обязательства	6 006	-	379	5 627	-
Прочие активы	6	-	(177)	183	-
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	276	(105 280)	(77 372)	15	(27 647)
Нематериальные активы	88	-	(55)	143	-
Инвестиционная недвижимость	-	(385)	1 076	-	(1 461)
Дебиторская задолженность	280	-	(38 652)	38 932	-
Основные средства	18	(69)	(24)	11	(38)
Запасы	828	(49)	(5 826)	6 659	(54)
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>553 573</b>	<b>(105 783)</b>	<b>(58 685)</b>	<b>535 675</b>	<b>(29 200)</b>

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 17. Налог на прибыль (продолжение)

	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)
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>535 675</b>	<b>(29 200)</b>	<b>51 643</b>	<b>19 472</b>	<b>443 133</b>	<b>(7 773)</b>

### 18. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

	2019	2018
<b>На 1 января</b>	<b>14 055 181</b>	<b>13 322 868</b>
Поступило:		
из Пенсионного фонда РФ	101 276	187 710
от других негосударственных пенсионных фондов	399 135	1 344 479
в виде доли в инвестиционном доходе, принадлежащей застрахованным лицам	1 526 707	561 982
Израсходовано:		
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(279 072)	(252 830)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(20 808)	(22 036)
в Пенсионный фонд РФ	(9 247)	(15 003)
в другие негосударственные пенсионные фонды	(446 601)	(915 474)
перевод в РОПС	(70 024)	(156 515)
<b>На 31 декабря</b>	<b>15 256 547</b>	<b>14 055 181</b>

### 19. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению

	2019	2018
<b>На 1 января</b>	<b>17 297 919</b>	<b>15 138 408</b>
Доля в инвестиционном доходе, принадлежащая участникам	140 709	-
Доначисление минимального гарантированного дохода со счетов страховых резервов	-	97 346
Поступило	404 575	4 727 285
Перевод из страхового резерва	112 316	-
Израсходовано	(2 683 206)	(2 665 120)
<b>На 31 декабря</b>	<b>15 272 313</b>	<b>17 297 919</b>

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 20. Обязательства по договорам, кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 года (МСФО (IAS) 16)	31 декабря 2018 года (МСФО (IAS) 17)
Кредиторская задолженность перед управляющими компаниями и спец. Депозитариями	50 115	26 897
Торговая кредиторская задолженность	176 930	150 851
Обязательства по аренде	1 240	-
Прочая кредиторская задолженность	53 216	73 190
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>281 501</b>	<b>250 938</b>
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	11 631	5 670
Задолженность по налогам	32 657	56 317
Обязательства по договорам долевого участия, признаваемые в момент времени	51 350	453 217
Обязательства по договорам долевого участия, признаваемые в течение периода	153 719	295 348
Задолженность по уплате налога на прибыль	25 007	3 927
Авансы полученные	3 227	2 836
<b>Итого нефинансовая кредиторская задолженность</b>	<b>277 591</b>	<b>817 315</b>
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>559 092</b>	<b>1 068 253</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года нет концентрации значимых контрагентов. Обязательства по договорам долевого участия отражают в основном авансы, поступившие от физических лиц.

По состоянию на 31 декабря 2019 года имеются судебные процессы по договорам долевого участия в строительстве на общую сумму 53 336 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 61 362 тыс. руб.). В связи с оценкой вероятности более 50% в негативном исходе данных судебных процессов Группой создан резерв-оценочное обязательство (Примечание 25).

### 21. Аренда

**Группа в качестве арендатора.** Группа арендует помещения и земельные участки под жилищное строительство. Срок аренды помещений обычно составляет от 2 до 5 лет, а срок аренды земельных участков варьируется от 3 до 10 лет.

Обязательства Группы по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

Балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода представлена в Примечании 12 и Примечании 14.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 21. Аренда (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде (включенных в состав Обязательства по договорам, кредиторская задолженность) и ее изменения в течение периода:

	<b>2019</b>
<b>На 1 января</b>	<b>26</b>
Эффект от перехода на (IFRS) 16	554
Прирост	1 036
Начисление процентных расходов по арендным обязательствам	74
Погашение арендных обязательств, включая проценты	(450)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 240</b>

Ниже представлен анализ сроков погашения обязательств по аренде:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>1 января 2019 года</b>
Платежи по договорам аренды до года	626	307
Платежи по договорам аренды от года до 5 лет	788	333
<b>Итого недисконтированные обязательства по аренде</b>	<b>1 414</b>	<b>640</b>
Эффект от дисконтирования	(174)	(60)
<b>Итого обязательства по договорам аренды</b>	<b>1 240</b>	<b>580</b>
Краткосрочные	537	264
Долгосрочные	703	316

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования (Примечание 14)	318	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 31)	74	-
Расходы, связанные с краткосрочной арендой (Примечание 33)	24 019	-
Расходы по операционной аренде (Примечание 33)	-	31 662
<b>Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>24 411</b>	<b>31 662</b>

У Группы также имеются краткосрочные договоры аренды помещений. В отношении этих договоров Группа применяет освобождение от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды.

В 2019 году общий отток денежных средств за аренду составляет 30 994 тыс. руб. (2018 год: 30 792 тыс. руб.).

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 22. 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 35 «Управление финансовыми и страховыми рисками».

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты, полученные от банков, обеспеченные	561 553	1 353 278
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>561 553</b>	<b>1 353 278</b>

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

	Валюта	Номинальная процентная ставка, %	Эффективная процентная ставка, %	Срок погашения
На 31 декабря 2019 года	Руб.	10,80-11,25	10,80-11,25	2021 г.
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.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 года просрочек (дефолтов) по кредитным линиям, а также уплате процентов не допускалось.

На 31 декабря 2019 года по полученным кредитам были заложены следующие активы:

- доля в уставном капитале ООО «Александрия 6-10» – 93,612% на сумму 998 290 тыс. руб., доля в уставном капитале ООО «Специализированный застройщик «22 квартал»» - 100% на сумму 10 тыс. руб. (Примечание 1);
- Квартиры для перепродажи балансовой стоимостью 50 571 тыс. руб. Незавершенное производство балансовой стоимостью 973 365 тыс. руб. (Примечание 12).

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 22. Кредиты и займы (продолжение)

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).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года обращения взыскания на обременение по кредитным линиям (заложенные активы) не производилось.

### 23. Изменение обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

В следующей таблице представлены данные об изменениях обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения. Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, представляют собой обязательства, денежные потоки по которым были или будут отражены в консолидированном отчете Группы о движении денежных средств в составе потоков денежных средств от финансовой деятельности.

	1 января 2019 года	Денежные потоки (а)	Неденежные изменения (б)	31 декабря 2019 года
Банковские кредиты (Примечание 22)	1 353 278	(857 698)	65 973	561 553
Обязательства по аренде (Примечание 21)	580	(450)	1 110	1 240
<b>Итого обязательства от финансовой деятельности</b>	<b>1 353 858</b>	<b>(858 148)</b>	<b>67 083</b>	<b>562 793</b>

	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
<b>Итого обязательства от финансовой деятельности</b>	<b>1 309 329</b>	<b>(32 431)</b>	<b>76 380</b>	<b>1 353 278</b>

- (а) Денежные потоки от банковских кредитов и прочих заимствований составляют чистую сумму поступлений от заимствований и погашения заимствований в отчете о движении денежных средств.
- (б) Прочие изменения включают в себя начисления по процентам.



## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 24. Государственные субсидии

	2019	2018
На 1 января	-	-
Получено за год	16 484	-
Отражено в отчете о прибыли или убытке	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>16 484</b>	<b>-</b>

Государственные субсидии были получены на финансовое обеспечение затрат, связанных с осуществлением деятельности, направленной на развитие жилищного строительства на территории города Ханты-Мансийска. В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

### 25. Оценочные обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв по судебным искам	65 905	70 472
Резервы по неиспользованным отпускам	29 621	24 730
Резерв по премиям	15 632	15 034
Прочие резервы	20 560	50 468
<b>Итого оценочные обязательства</b>	<b>131 718</b>	<b>160 704</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой создан резерв по судебным искам на сумму 65 905 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 70 472 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 53 336 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 61 362 тыс. руб.), по прочим основаниям 12 569 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 9 110 тыс. руб.).

### 26. Капитал

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Акционерный капитал	327 615	327 615
<b>Итого</b>	<b>327 615</b>	<b>327 615</b>

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.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 26. Капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 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 ИНН7704750193	105 253 916 шт. 15 788 087,40 руб.	4,82%
<b>Итого</b>				<b>2 184 102 330 шт. 327 615 349,50 руб.</b>	<b>100%</b>

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.

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 2019 года страховой резерв составил 1 269 308 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 942 781 тыс. руб.), резерв по обязательному пенсионному страхованию – 676 180 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 521 459 тыс. руб.).

### 27. Неконтролирующие доли

Неконтролирующие доли в дочерних обществах в неполной собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года являются незначительными.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 28. Выручка

	2019	2018
Выручка от реализации недвижимости по договорам долевого участия в строительстве	2 846 563	1 852 031
Выручка от реализации недвижимости по договорам купли-продажи	349 026	1 879 605
Выручка от аренды	82 658	98 929
Выручка от оказания услуг заказчика-застройщика	14 570	5 153
Прочая выручка	4 791	28 317
<b>Итого выручка</b>	<b>3 297 608</b>	<b>3 864 035</b>

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

	2019	2018
Выручка, признаваемая в течение периода по договорам долевого участия	2 446 029	1 691 489
Выручка, признаваемая в течение периода по договорам аренды	82 658	98 929
Выручка, признаваемая в течение периода по договорам оказания услуг заказчика-застройщика	14 570	5 153
Прочая выручка	4 791	4 578
<b>Итого выручка, признаваемая в течение периода</b>	<b>2 548 048</b>	<b>1 800 149</b>
Выручка, признаваемая в момент времени по договорам купли-продажи	349 026	1 879 605
Выручка, признаваемая в момент времени по договорам долевого участия	400 534	160 542
Прочая выручка	-	23 739
<b>Итого выручка, признаваемая в определенный момент времени</b>	<b>749 560</b>	<b>2 063 886</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>3 297 608</b>	<b>3 864 035</b>

Таблица ниже содержит информацию об остатках по договорам с покупателями.

	2019	2018
Торговая дебиторская задолженность	195 688	346 602
Обязательства по договорам	205 069	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.

Ниже представлены суммы выручки, признанной в отношении:

	2019	2018
Сумм, включенных в состав обязательств по договору на начало года	400 709	178 765

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 29. Себестоимость

	2019	2018
Себестоимость реализованных квартир	(2 613 855)	(3 280 539)
Себестоимость реализованного незавершенного производства	(187 795)	(571 982)
Себестоимость строительных материалов	-	(23 504)
<b>Итого себестоимость</b>	<b>(2 801 650)</b>	<b>(3 876 025)</b>

### 30. Процентные доходы

	2019	2018
Процентные доходы от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 637 076	994 017
Процентные доходы от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль, убыток	87 189	217 166
Процентные доходы от банков	329 432	367 945
Процентные доходы по займам	1 852	1 331
Дивиденды полученные	37 311	12 776
Процентные доходы по финансовой аренде	522	731
Прочие процентные доходы	-	44
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>2 093 382</b>	<b>1 594 010</b>

### 31. Процентные расходы

	2019	2018
Проценты по банковским овердрафтам, кредитам и займам	(31 162)	(127 829)
Процентные расходы по договорам с покупателями	(98 738)	(99 072)
Проценты по обязательствам по аренде	(74)	-
Прочие процентные расходы	-	(11)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(129 974)</b>	<b>(226 912)</b>

### 32. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2019	2018
Расход от реализации или выбытия финансовых активов	(6 576)	(11 054)
Прибыль / (убыток) от изменений справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	197 015	(20 849)
Доходы от целевого финансирования	-	134 180
(Убыток) / прибыль от реализации инвестиционного имущества	(2 876)	28 196
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	(112 796)	(68 025)
Прочие инвестиционные расходы	(15 378)	(36 432)
<b>Итого прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов</b>	<b>59 389</b>	<b>26 016</b>

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 33. Административные расходы

	2019	2018
Расходы на оплату труда	(384 268)	(358 903)
Расходы по содержанию помещений, коммунальные платежи	(71 074)	(99 060)
Прочие налоги	(43 360)	(68 537)
Расходы на страховые взносы	(43 624)	(38 495)
Консультационные, юридические и прочие профессиональные услуги	(42 467)	(37 667)
Расходы по операционной аренде	-	(31 662)
Расходы по краткосрочной аренде	(24 019)	-
Резерв по премиям	(13 601)	(15 034)
Транспортные расходы	(11 558)	(9 970)
Материалы	(18 885)	(9 109)
Расходы на услуги банков	(6 527)	(7 853)
Амортизация нематериальных активов	(4 763)	(7 109)
Услуги связи	(5 283)	(6 699)
Командировочные расходы	(7 093)	(6 506)
Амортизация основных средств	(5 819)	(5 409)
Членские взносы	(3 267)	(3 007)
Страхование	(1 249)	(1 808)
Расходы на содержание основных средств и другого имущества	(274)	(287)
Прочие расходы	(10 386)	(7 930)
<b>Итого административные расходы</b>	<b>(697 517)</b>	<b>(715 045)</b>

### 34. Прочие операционные расходы

	2019	2018
Списание запасов	(383 417)	(256 670)
(Начисление) / Восстановление резерва по прочим финансовым активам	(116 264)	90
Штрафы и пени	(88 174)	(131 012)
Резерв по судебным искам	(55 139)	(36 020)
Резерв по обесценению запасов	(104 783)	(61 719)
Прочие коммерческие расходы	(32 664)	(60 566)
Резерв по сомнительной задолженности	(25 469)	22 221
Взносы в фонд защиты прав участников долевого строительства	(23 243)	(11 605)
Списание дебиторской задолженности	(11 488)	(5 120)
Восстановление резерва по денежным средствам и эквивалентам	183	360
Восстановление резерва по депозитам в кредитных организациях	240	(121)
Прочие резервы	2 978	(6 405)
Списание кредиторской задолженности	16 062	7 115
Доходы / (расходы) по завершенным проектам	9 088	(27 728)
Доход от выбытия дочерней компании	119 729	-
Прочие расходы	(61 608)	(54 508)
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>(753 969)</b>	<b>(621 688)</b>

### **35. 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 №63 от 27 мая 2019 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 гэл-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.

### 35. 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:

- избежание (отказ от принятия) риска. Избежание 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.

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.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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 Эксперт РА. 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 2019 года представлены ниже в таблице:

	AAA(RU)	AA(RU)	A(RU)	Без рейтинга	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 455 097	86 132	-	-	<b>1 541 229</b>
Депозиты в кредитных организациях	2 053 822	-	-	-	<b>2 053 822</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 759 501	72 997	-	-	<b>1 832 498</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	16 330 908	4 223 454	1 806 913	-	<b>22 361 275</b>
Дебиторская задолженность	207 333	6 444	-	204 557	<b>418 334</b>
Прочие финансовые активы	-	-	-	3 012	<b>3 012</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>21 806 661</b>	<b>4 389 027</b>	<b>1 806 913</b>	<b>207 569</b>	<b>28 210 170</b>

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



### **35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа обычно не проводит сделки в иностранной валюте. В 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.

### 35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

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

Для управления риском Группа использует диверсификацию вложений.

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

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

Операционному риску подвержены все активы и процессы Группы.

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

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

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

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

### 35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

**Анализ показателей риска по портфелям.** По результатам анализа итоговых показателей риска, рассчитанных за 2019 год, можно сформулировать следующие выводы:

- итоговое значение совокупного риска портфеля пенсионных накоплений Группы не изменился к концу отчетного периода и по-прежнему находится на низком уровне. Показатель ликвидности портфеля остался на высоком уровне 75%;
- итоговое значение совокупного риска портфеля пенсионных резервов Группы незначительно снизилось в абсолютном значении. 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 45%.

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Группы, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, Руководство Группы считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств не связана с каким-либо существенным риском ликвидности. Руководство также осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные процедуры детального бюджетирования.

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

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

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

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

**Анализ по срокам погашения с учетом дисконтирования.** В целях оценки риска ликвидности в таблицах ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

На 31 декабря 2019 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 541 229	-	-	<b>1 541 229</b>
Депозиты в кредитных организациях	2 053 822	-	-	<b>2 053 822</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	103 311	1 598 053	131 134	<b>1 832 498</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	2 318 643	11 507 231	8 535 401	<b>22 361 275</b>
Дебиторская задолженность	385 716	32 618	-	<b>418 334</b>
Прочие финансовые активы	-	3 012	-	<b>3 012</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 402 721</b>	<b>13 140 914</b>	<b>8 666 535</b>	<b>28 210 170</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 091 870	2 361 003	11 803 674	<b>15 256 547</b>
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	2 848 349	8 946 146	3 477 818	<b>15 272 313</b>
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	280 798	703	-	<b>281 501</b>
Кредиты и займы	183 522	378 031	-	<b>561 553</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 404 539</b>	<b>11 685 883</b>	<b>15 281 492</b>	<b>31 371 914</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 998 182</b>	<b>1 455 031</b>	<b>(6 614 957)</b>	
<b>Совокупный профицит/(дефицит) ликвидности</b>	<b>1 998 182</b>	<b>3 453 213</b>	<b>(3 161 744)</b>	

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2018 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5 072 919	-	-	<b>5 072 919</b>
Депозиты в кредитных организациях	1 876 770	-	-	<b>1 876 770</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	630 291	1 608 926	51 896	<b>2 291 113</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	2 656 300	8 134 309	7 315 193	<b>18 105 802</b>
Дебиторская задолженность	734 850	399 459	-	<b>1 134 309</b>
Прочие финансовые активы	24 018	2 329	-	<b>26 347</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>10 995 148</b>	<b>10 145 023</b>	<b>7 367 089</b>	<b>28 507 260</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	909 865	1 470 936	11 674 380	<b>14 055 181</b>
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	2 871 455	8 723 340	5 703 124	<b>17 297 919</b>
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	250 938	-	-	<b>250 938</b>
Кредиты и займы	535 687	817 591	-	<b>1 353 278</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 567 945</b>	<b>11 011 867</b>	<b>17 377 504</b>	<b>32 957 316</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>6 427 203</b>	<b>(866 844)</b>	<b>(10 010 415)</b>	
<b>Совокупный профицит/(дефицит) ликвидности</b>	<b>6 427 203</b>	<b>5 560 359</b>	<b>(4 450 056)</b>	

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 2019 года:

На 31 декабря 2019 года	Менее 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	280 798	703	-	<b>281 501</b>
Кредиты и займы	190 181	416 733	-	<b>606 914</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>470 979</b>	<b>417 436</b>	<b>-</b>	<b>888 415</b>

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	250 938	-	-	<b>250 938</b>
Кредиты и займы	1 138 918	305 096	-	<b>1 444 014</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 389 856</b>	<b>305 096</b>	<b>-</b>	<b>1 694 952</b>

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.

**Актuarный риск.** Актuarные риски в отношении обязательств Группы можно разделить на риски, связанные с деятельностью по ОПС и НПФ. 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.

Таблица. Продолжительность жизни в ХМАО, начиная с пенсионного возраста

Год	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
мужчины	14,03	14,44	14,75	14,79	14,83	15,55	15,74	16,15	16,36	15,99	16,70	16,97	16,93
женщины	23,17	23,48	23,88	24,10	23,99	24,53	24,74	25,30	25,16	25,49	25,77	26,19	26,13

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 35. 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 2019 года составляет 133 665 человек (31 декабря 2018: 137137 человек).

Сумма обязательств на этапе накоплений принимается эквивалентной сумме пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, равной на 31 декабря 2019 года 14 572 705 тыс. руб. (31 декабря 2018: 13 581 577 тыс. руб.).

Балансовые обязательства ОПС (тыс. руб.):

<b>Название резерва</b>	<b>31 декабря 2019</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Средства пенсионных накоплений	14 572 705	13 581 577
Резерв срочных выплат	56 224	33 191
Выплатной резерв	603 042	429 417
Средства пенсионных накоплений, сформированных в пользу правопреемников умерших застрахованных лиц	24 576	10 996
<b>Итого обязательства</b>	<b>15 256 547</b>	<b>14 055 181</b>

Дисконтированная сумма денежных потоков по ОПС на 31 декабря 2019 года (тыс. руб.)

<b>Современная стоимость поступлений средств пенсионных накоплений, выплат, переводов в другие НПФ (ПФР) и т.д.</b>	<b>Современная стоимость операционных расходов</b>	<b>Итого</b>
(11 447 034)	(1 200 459)	(12 647 493)

Дисконтированная сумма денежных потоков по ОПС на 31 декабря 2018 года (тыс. руб.)

<b>Современная стоимость поступлений средств пенсионных накоплений, выплат, переводов в другие НПФ (ПФР) и т.д.</b>	<b>Современная стоимость операционных расходов</b>	<b>Итого</b>
(11 811 242)	(236 441)	(12 047 683)

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

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

**Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат на 31 декабря 2019 года.** Результаты расчетов обязательств Фонда по выплате накопительной (пожизненной) пенсии по ОПС приведены в Таблице.

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

<u>Число застрахованных лиц</u>	<u>Средний возраст (лет)</u>	<u>Остатки на счетах</u>	<u>Дисконтированная сумма выплат</u>	<u>Дисконтированная сумма операционных расходов</u>	<u>Сумма потоков</u>
1 617	51	603 042	(606 929)	(17 025)	(623 954)

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.

<u>Число застрахованных лиц</u>	<u>Средний возраст (лет)</u>	<u>Остатки на счетах</u>	<u>Дисконтированная сумма выплат</u>	<u>Дисконтированная сумма операционных расходов</u>	<u>Сумма потоков</u>
354	56	56 224	(50 254)	(1 196)	(51 450)

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.

#### **Чувствительность обязательств НПО и ОПС к изменению актуарных предположений**

Анализ чувствительности обязательств по договорам НПО на 31 декабря 2019 года

<u>Наименование показателя</u>	<u>Изменение</u>	<u>Влияние на обязательства</u>
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	+5,7%
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	+1%	-4,6%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о расходах	-10%	-0,6%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о расходах	+10%	+0,6%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	+0,2%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	+10%	-0,2%



## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 35. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности обязательств по договорам ОПС на 31 декабря 2019 года

Наименование показателя	Изменение	Влияние на обязательства
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	+19,4%
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	+1%	-14,8%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о расходах	-10%	-0,9%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о расходах	+10%	+0,9%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	+1,9%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	+10%	-1,7%

### 36. 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 2018-2019 годах 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 может оказаться значительным.

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе обычной деятельности Группы в судебные органы поступают иски и претензии в отношении Группы и компаний Группы. Руководство Группы считает, что в результате разбирательства по ним Группе не будут причинены существенные убытки, кроме тех, по которым создан резерв в представленной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 25 и 34).

**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.

### 36. Условные обязательства (продолжение)

**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.

### 37. 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.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

На 31 декабря 2019 год	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 541 229	-	-	1 541 229
Депозиты в кредитных организациях	-	2 053 822	-	2 053 822
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 832 498	-	-	1 832 498
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	18 191 636	4 169 639	-	22 361 275
Дебиторская задолженность	-	418 334	-	418 334
Прочие финансовые активы	-	-	3 012	3 012
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>21 565 363</b>	<b>6 641 795</b>	<b>3 012</b>	<b>28 210 170</b>

На 31 декабря 2018 год	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>22 695 112</b>	<b>5 812 148</b>	<b>-</b>	<b>28 507 260</b>

За отчетный год, заканчивающийся 31 декабря 2019 года:

- перевод из уровня 1 в уровень 2 в иерархии составил 1 637 145 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 009 612 тыс. руб.);
- перевод из уровня 2 в уровень 1 в иерархии составил 1 437 614 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 0 тыс. руб.);
- перевод из уровня 2 в уровень 3 в иерархии составил 3 012 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 0 тыс. руб.)

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**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 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 541 229	1 541 229	5 072 919	5 072 919
Депозиты в банках	2 053 822	2 053 822	1 876 770	1 876 770
Дебиторская задолженность	418 334	418 334	1 134 309	1 134 309
Прочие активы	3 012	3 012	26 347	26 347
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность	281 501	281 501	250 938	250 938
Кредиты и займы	561 553	561 553	1 353 278	1 353 278

### 38. 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 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 38. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 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
<b>АКТИВЫ</b>					
Прочие финансовые активы, в том числе:					
Доли в компании	-	127 066	-	127 066	-
Резерв под обесценение	-	(127 066)	-	(127 066)	-
Дебиторская задолженность	-	144	-	144	755 399
Авансы выданные	161	687	-	848	231 054
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования					
	-	850	1 432	2 282	15 256 547
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения					
	11 209 478	409	471	11 210 358	15 272 313
Обязательства по договорам, кредиторская задолженность					
	-	43	791	834	559 092
Оценочные обязательства					
	-	-	5 756	5 756	131 718

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2019 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					
	-	26	49	75	500 411
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения					
	-	315	52	367	404 575
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения					
	(2 325 100)	(292)	(16)	(2 325 408)	(2 683 206)
Прочие расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности					
	-	(42)	-	(42)	(114 178)
Выручка					
	2 977	266	-	3 243	3 297 608
Административные расходы					
	(169)	(602)	(44 762)	(45 533)	(697 517)

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 38. 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
<b>АКТИВЫ</b>					
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
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
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

Вознаграждение ключевого персонала, выплаченное в течение года, за 2019 год составило 44 762 тыс. руб., за 2018 год – 43 526 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.

## **АО «Ханты-Мансийский НПФ»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **39. Распределение инвестиционного дохода**

По итогам 2019 года в результате инвестирования средств пенсионных накоплений Фонд получил доход в размере 1 871 880 тыс. руб. (за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда). Данная сумма рассчитана согласно отраслевым стандартам бухгалтерского учета.

В соответствии с Протоколом заседания Совета Директоров №71 от 7 февраля 2020 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.

По итогам 2019 года в результате размещения средств пенсионных резервов Фонд получил доход в размере 681 825 тыс. руб. Данная сумма рассчитана согласно отраслевым стандартам бухгалтерского учета.

В соответствии с Протоколом заседания Совета Директоров №72 от 19 февраля 2020 года доход от размещения средств пенсионных резервов был распределен следующим образом:

- направлен на пополнение средств пенсионных резервов, в том числе:
  - на пополнение страхового резерва;
  - для начисления дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения (пропорционально сумме среднегодового остатка средств на пенсионном счете негосударственного пенсионного обеспечения);
- 15% полученного Фондом инвестиционного дохода было распределено в состав собственных средств.

### **40. События после отчетной даты**

В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

Траектория роста российской экономики в году, следующим за отчетным (2020г.), будет во многом зависеть от масштаба последствий дальнейшего распространения коронавируса и принимаемых мер по борьбе с ним, их влияния на производственную деятельность и спрос, а также деловые и потребительские настроения. Поддержку российской экономике должен оказать пакет экономических мер, разработанный Правительством и Банком России для борьбы с последствиями пандемии коронавируса и волатильности на финансовых рынках. Вклад в поддержку внутреннего спроса в текущем году внесут дополнительные социальные меры, заявленные в январе текущего года, а также запланированная реализация национальных проектов.

## АО «Ханты-Мансийский НПФ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 40. События после отчетной даты (продолжение)

В связи с тем, что вложения Фонда в ценные бумаги характеризуются консервативным подходом, по прогнозам Фонда влияние пандемии коронавируса минимально, которое впоследствии в долгосрочной перспективе будет нивелировано.

В составе активов средств пенсионных резервов наряду с ценными бумагами имеется дебиторская задолженность строительных компаний, на возврат которой также может оказать влияние пандемия коронавируса. В качестве возможных последствий руководство Фонда и строительных компаний выделяют: повышение цен на строительные материалы, особенно импортного производства, нестабильность цен на недвижимость, краткосрочное снижение спроса в связи с режимом самоизоляции (на неопределенный срок) и замедлением темпов выдачи ипотечных кредитов. При этом, данные последствия незначительно повлияют на уже начатые строительные проекты со сроками ввода в текущем и в следующем году в связи с их высокой готовностью. Наибольшее влияние указанные последствия окажут на новые строительные проекты, планируемые к реализации на имеющихся земельных участках, что может привести к пересмотру производственной программы (в зависимости от текущей рыночной конъюнктуры) и увеличению сроков возврата дебиторской задолженности от полугода до года. Правительство Российской Федерации и Банк России принимают активное участие в выработке мер для борьбы с последствиями пандемии коронавируса и волатильности на финансовых рынках и нивелирования негативных последствий для экономики.

В марте-мае 2020 года строительные компании Группы заключили договоры об открытии кредитных линий для финансирования затрат по строительству объектов жилой недвижимости при осуществлении расчетов по договорам участия в долевом строительстве с использованием счетов эскроу общей суммой лимита 1,6 млрд. руб. На дату утверждения настоящей финансовой отчетности по данным договорам Группа получила 214 млн. руб.

Других событий, произошедших после окончания отчетного периода, которые могут оказать существенное влияние на консолидированную отчетность, не происходило.

От имени Руководства Фонда:

Стулова М.А.  
Президент Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск



Почекайло Т.Н.  
Главный бухгалтер Фонда

29 мая 2020 года  
г. Ханты-Мансийск