

**Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный
фонд ТРАДИЦИЯ»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года,
и заключение независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	11
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ФОНД ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ.....	25
5. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	26
6. ИЗМЕНЕНИЯ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2017 ГОД	32
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	32
8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	33
9. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО	33
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	34
11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	34
12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	35
13. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
14. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ	36
15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	37
16. КАПИТАЛ	37
17. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД.....	38
18. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ПЕНСИОННОЙ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	38
19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	38
20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	39
21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ.....	40
22. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	41
23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	42
24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ.....	52

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» (Фонд) (ОГРН 1177700017725, эт./пом./ком. 11/ I/ 1, д. 11А, Зубовский б-р, г. Москва, 119021), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Фонду в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда 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 Фонд, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;
- б) 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 Фонда;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о 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 Фонда 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации 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 Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 22 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

Руководство Фонда несет ответственность за выполнение Фондом требований, установленных Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее - Федеральный закон № 75-ФЗ) и иными нормативными актами Российской Федерации, в части ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, осуществления выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам.

В соответствии со статьей 22 Федерального закона № 75-ФЗ в ходе аудита финансовой отчетности Фонда за 2018 год мы провели процедуры с целью проверки:

- ведения Фондом пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии;
- осуществления выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам;
- бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющих компаний и специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов Фонда, сравнение утвержденных внутренних требований, порядков и методологий с требованиями, установленными Федеральным законом № 75-ФЗ и иными нормативными правовыми актами, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации.

В результате проведенных нами процедур мы установили следующее:

Деятельность по ведению пенсионных счетов накопительной пенсии, по осуществлению выплат накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам Фонд не осуществляет. Фондом не заключались договоры с кредитными организациями на открытие отдельных счетов для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений, поскольку Фонд не ведет деятельности по обязательному пенсионному страхованию.

1. В части выполнения Фондом по состоянию на 31 декабря 2018 года требований Федерального закона № 75-ФЗ к ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения:
 - по состоянию на 31 декабря 2018 года ведение пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения осуществляется Фондом самостоятельно.
2. В части выполнения Фондом по состоянию на 31 декабря 2018 года требований Федерального закона № 75-ФЗ к порядку осуществления выплат негосударственных пенсий:
 - Фонд производил назначение и осуществлял выплаты негосударственных пенсий участникам в соответствии с условиями заключенных договоров о негосударственном пенсионном обеспечении;
 - Пенсионные правила Фонда, определяющие порядок и условия исполнения Фондом обязательств по пенсионным договорам подготовлены Фондом на основе пункта 2 статьи 9 Федерального закона № 75-ФЗ.
3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность управляющих компаний и специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений Фонда является частью финансовой информации, на основе которой была подготовлена финансовая отчетность Фонда, в отношении которой мы выразили мнение в параграфе «Мнение» раздела «Заключение по результатам аудита финансовой отчетности настоящего заключения».

Процедуры в отношении порядка ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения, порядка осуществления выплат негосударственных пенсий и бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющих компаний и специализированных депозитариев по формированию и размещению средств пенсионных резервов и формированию, передаче и инвестированию средств пенсионных накоплений Фондом проведены нами исключительно с целью проверки соответствия требованиям Федерального закона № 75-ФЗ.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Фонда, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Фонда достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с МСФО.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



А.В. Ефремов

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

29 апреля 2019 года

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 401	34 397
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8	360 765	253 757
Займы, выданные по договорам РЕПО	9	90 020	-
Дебиторская задолженность	10	2 004	365
Требования по текущему налогу на прибыль		486	327
Отложенные налоговые активы	15	2 645	2 893
Основные средства и нематериальные активы	11	103	858
Итого активы		459 424	292 597
Обязательства			
Обязательства по пенсионным резервам	12	218 410	131 182
Прочие нефинансовые обязательства	13	1 155	4 707
Итого обязательства		219 565	135 889
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	150 500	150 500
Добавочный капитал	16	99 500	-
Страховой резерв	16	-	2 310
Нераспределенная прибыль полученная в результате трансформации		(10 141)	3 898
Итого собственный капитал		239 859	156 708
Итого обязательства и собственный капитал		459 424	292 597

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на стр. с 11 по 52, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.



Кременецкая Елена Сергеевна
Генеральный директор
29 апреля 2019 года
Москва

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей)

	Совокупный вклад учредителей	Добавочный капитал	Страховой резерв	Накопленная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2016 года	50 108	-	5 511	11 620	67 239
Реклассификация	392	-	(2 712)	2 712	392
Изменение уставного капитала	100 000	-	-	-	100 000
Убыток после налогообложения	-	-	-	(10 434)	(10 434)
Изменение страхового резерва	-	-	(489)	-	(489)
31 декабря 2017 года	150 500	-	2 310	3 898	156 708
Внесение добавочного капитала	-	99 500	-	-	99 500
Убыток после налогообложения	-	-	-	(2 930)	(2 930)
Прочие движения резервов	-	-	(2 310)	(11 109)	(13 419)
31 декабря 2018 года	150 500	99 500	-	(10 141)	239 859

Отчет о движении капитала должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на стр. с 11 по 52, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.



Кременецкая Елена Сергеевна
 Генеральный директор
 29 апреля 2019 года
 Москва

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(1 775)	(13 265)
Амортизация		59	
направлено на приобретение инвестиционных ценных бумаг, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	8	(107 008)	(143 129)
Займы, выданные по договорам РЕПО	9	(90 020)	-
изменение Дебиторской задолженности	10	(1 639)	(291)
изменение Текущих налоговых активов	21	(156)	(10)
изменение Отложенных налоговых обязательств	15	248	(704)
изменение Прочих нефинансовых активов	11	-	-
изменение Прочих нефинансовых обязательств	13	(3 552)	2 472
изменение Пенсионных резервов (РППО)	12	87 228	86 444
изменение Страхового резерва	16	(13 422)	(489)
прочее		-	142
Приток (отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(130 037)	(68 126)
Налог на прибыль уплаченный	21	(1 155)	(765)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности		(131 192)	(68 891)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Выбытие основных средств		696	-
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		696	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Внесение уставного капитала		-	100 000
Внесение добавочного капитала		99 500	-
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности		99 500	100 000
Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов		(30 996)	31 109
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	34 397	3 288
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	3 401	34 397

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на стр. с 11 по 52, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.



Кременецкая Елена Сергеевна
Генеральный директор
29 апреля 2019 года
Москва

1. Организационная структура и деятельность

НПФ «ТРАДИЦИЯ» образован в соответствии с Указом Президента РФ № 748 от 22.05.1996 г. «О дополнительных социальных гарантиях спортсменам, работникам физической культуры, спорта и туризма». Советом Фонда (Протокол от 26.07.2017 № 26-07-2017) принято решение об осуществлении реорганизации в форме преобразования в акционерный пенсионный фонд (АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»). НПФ «ТРАДИЦИЯ» преобразован в АО «НПФ ТРАДИЦИЯ» 3 октября 2017 года в результате реорганизации в форме преобразования в акционерное общество.

В соответствии с принципом непрерывности Фонд планирует продолжать свою деятельность в дальнейшем.

Лицензия № 215/2 выдана ФСФР 30.06.2009 г. (без ограничения срока действия), переоформлена Банком России

Исключительной деятельностью Фонда является негосударственное пенсионное обеспечение (далее - деятельность по НПО), в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование.

В настоящее время Фонд осуществляет следующие виды деятельности:

- деятельность по НПО Вкладчиков и Участников Фонда в соответствии с договорами НПО, которая включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, заключение пенсионных договоров, ведение пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения, информирование Вкладчиков, Участников о состоянии указанных счетов, определение инвестиционной стратегии при размещении средств пенсионных резервов, формирование пенсионных резервов, организацию размещения средств пенсионных резервов и размещение пенсионных резервов, заключение договоров с управляющими компаниями, специализированными депозитариями, другими субъектами и участниками отношений по негосударственному пенсионному обеспечению, рассмотрение отчетов управляющей компании (управляющих компаний) и специализированного депозитария о финансовых результатах деятельности по размещению средств пенсионных резервов, расторжение договоров с управляющей компанией (управляющими компаниями) и специализированным депозитарием по основаниям, предусмотренным Федеральным законом от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и законодательством Российской Федерации, принятие мер, предусмотренных законодательством российской Федерации, для обеспечения сохранности средств Фонда, находящихся в распоряжении управляющей компании (управляющих компаний), с которой (которыми) расторгается (прекращается) договор доверительного управления, ведение обособленного учета средств пенсионных резервов, осуществление актуарных расчетов, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда, осуществление выплаты выкупных сумм Вкладчикам и (или) Участникам (их правопреемникам) или перевод выкупных сумм в другой фонд, принятие мер по обеспечению полной и своевременной уплаты Вкладчиками пенсионных взносов, предоставление информации о своей деятельности в порядке, установленном Банком России, осуществление иных функций для обеспечения уставной деятельности Фонда..

Особенностью негосударственного пенсионного фонда является долгосрочность всей его деятельности. Договоры НПО заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа: этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд аккумулирует пенсионные взносы по договорам НПО на счетах участников (вкладчиков) на счетах застрахованных лиц. На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре НПО.

Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а так же Устава и Пенсионных правил Фонда.

Фонд заключает договоры доверительного управления с управляющими компаниями для организации размещения пенсионных резервов. Фонд не консолидирует управляющие компании, но отражает в собственной отчетности активы, переданные в доверительное управление, а также обязательства, доходы и расходы, связанные с ними.

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

Инвестиционная деятельность Фонда базируется на принципах надежности, сохранности, ликвидности и доходности, исключительно в целях сохранения и прироста средств пенсионных резервов. При инвестировании активов Фонд придерживается принципов разумности и добросовестности, прозрачности процесса инвестирования, информационной открытости и профессионального подхода к управлению.

Фонд как инвестиционная организация осуществляет функции:

(а) получает средства от одного или более инвесторов (участников и вкладчиков) с целью предоставления данным инвесторам услуг по управлению инвестициями (полученными пенсионными активами);

(б) принимает на себя перед инвесторами обязательство в том, что целью бизнеса Фонда является инвестирование средств и организация инвестирования исключительно для получения дохода от прироста стоимости пенсионных резервов, капитала, а также прироста инвестиционного дохода, полученного от размещения пенсионных резервов и собственных средств; и

(с) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

Состав Акционеров и размер уставного капитала Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ»:

№ п/п	Акционер	Местонахождение	ОГРН	ИНН
1.	Общество с ограниченной ответственностью «Инвесткомтрейд»	119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 5, помещение I, комната 1	1027739450452	7715233366

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2018 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2018 год увеличился с 57,6002 рублей за доллар США до 69,4706 рублей за доллар США. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Фонда. Руководство Фонда считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Фонда в сложившихся обстоятельствах.

В июле 2018 года международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (“S&P Global Ratings”) подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, то есть на нижней ступени инвестиционного уровня. Прогноз по рейтингу

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

является стабильным. В феврале 2019 международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (“S&P Global Ratings”) подтвердило суверенный кредитный рейтинг России в иностранной валюте на нижней ступени инвестиционного уровня “BBB-”. Прогноз по рейтингу оставлен “стабильным”.

В сентябре 2017 года агентство «Фитч Рейтингс» (“Fitch Ratings”) подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, улучшив прогноз со стабильного до позитивного.

В феврале 2019 года рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (“Moody’s Investors Service”) подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Baa3, улучшив прогноз по рейтингу с позитивного до стабильного.

За 2018 год ключевая ставка ЦБ РФ не изменилась и составляет ЦБ 7,75%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции.

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

<u>Год, окончившийся</u>	<u>Инфляция за период</u>
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

<u>Дата</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6927
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Все стандарты МСФО, являющиеся обязательными к применению в отчетном периоде были применены к данной финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее - «тыс. руб.»).

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением 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, Фонд 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 финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

Кроме того, для целей подготовки 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 Фонд 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;
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Фонд, зарегистрирован на территории РФ, ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Фонда, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Фонд представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке убывания ликвидности.

Функциональная валюта и валюта представления

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

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Фонд 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 отчете о 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 Фонда.

Признание доходов

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, а также доходы и расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Эффективная ставка процента - ставка, которая позволяет всю расчетную сумму ожидаемых в будущем денежных поступлений или выплат по финансовому инструменту за ожидаемый период его действия привести путем дисконтирования к первоначально признанной чистой балансовой стоимости соответствующего финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание дивидендных доходов. Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Фондом экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент - это любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевого инструмента у другого предприятия.

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Кредиты, займы и кредиторская задолженность, не предназначенные для продажи (включая денежные средства, их эквиваленты, депозиты в банках и займы).
- Прочие финансовые активы.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

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. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 1 месяца включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Депозиты в банках. В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя производные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации.

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает также затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы фондовой биржа, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с остаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке, Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, недоступные широкому кругу пользователей.

Выбранные методы оценки включает все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки, т.е. справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая НКД и амортизированные дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной ставки.

Финансовые активы и обязательства признаются тогда и только тогда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Все финансовые активы и обязательства оцениваются при первичном признании по справедливой стоимости. Все случаи стандартного приобретения активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а в последствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под

обесценения создается при наличии объективных свидетельств, того что Фонд не сможет получить причитающуюся сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями.

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств в финансовые инструменты в рамках договоров доверительного управления, риски и выгоды не переходят доверительным управляющим. Соответственно финансовые инструменты признаются Фондом.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ССЧПУ. Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Фондом как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Фонда, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «дивиденды полученные» и «процентные доходы», соответственно, отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 21.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Фонд намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Если Фонд продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Фонду будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2018 года у Фонда не было на балансе активов классифицируемых в категорию удерживаемых до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как

(а) займы и дебиторская задолженность,

(б) инвестиции, удерживаемые до погашения,

(в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Акции и ипотечные сертификаты участия, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Выданные займы и дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность, выданные займы, и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов. Финансовые активы, за исключением активов категории ССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье «Обесценение финансовых активов» в составе прибыли и убытка за период.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Списание предоставленных займов и дебиторской задолженности. В случае невозможности взыскания предоставленных займов и дебиторской задолженности, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание займов и дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Фонда всех возможных мер

по взысканию причитающихся сумм. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о совокупном доходе в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов. Фонд прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Фонд не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Фонд сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Фонд сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Фонд распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства категории ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибылей и убытков. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в прибылях или убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «процентные расходы» отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых обязательств. Фонд прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Пенсионные накопления и пенсионные резервы

Пенсионные обязательства представляют собой обязательства Фонда по выплате пенсий участникам за счет взносов, полученных в виде:

- взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованных лиц;
- добровольных взносов;
- чистой прибыли от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов, распределённой на счета застрахованных лиц.

Пенсионные обязательства признаются при фактическом получении Фондом страховых взносов.

Негосударственное пенсионное обеспечение. Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с договором НПО, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчиком по договору НПО является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионные взносы - добровольные денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника (работодателем в пользу своих сотрудников, либо самим физическим лицом в пользу себя или других физических лиц) в соответствии с условиями договора НПО.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций или увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности и средней продолжительности жизни населения.

Страховые контракты. Фонд считает страховым контрактом договоры по предоставлению НПО, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

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

- обязательства по ПР по страховым договорам;
- обязательства по ПР по инвестиционным договорам.

Фонд классифицирует договор НПО как договор страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», если по такому договору Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (участника, застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

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

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

Резерв под покрытие обязательств по пенсионной деятельности. Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по негосударственному пенсионному обеспечению создается страховой резерв.

Согласно Приказу ФСФР от 18.03.2008 № 08-11/пз-н страховой резерв может быть сформирован за счет следующих источников:

- части дохода от размещения средств пенсионных резервов по решению Фонда по итогам деятельности Фонда за отчетный год;
- целевых поступлений на формирование страхового резерва, в том числе части дохода, полученного от размещения имущества ОУД;
- части пенсионных взносов (но не более 3% от суммы пенсионных взносов).

Также в страховой резерв поступают доходы в виде разницы между размером обязательств ПР и выкупными суммами при расторжении договоров вкладчиками (участниками) и остатки пенсий на счетах умерших участников на этапе выплат по пожизненным схемам.

Страховой резерв признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО классифицируется как статья дефицита (профицита) по обязательствам по пенсионным резервам в составе собственных средств Фонда (чистых активов). Размер страхового резерва равен страховому резерву, сформированному по РСБУ. Размер страхового резерва устанавливается Фондом в соответствии с рекомендациями актуария, изложенными в актуарном заключении по итогам ежегодного актуарного оценивания, и должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по РСБУ по состоянию на начало отчетного года, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по РСБУ по состоянию на конец отчетного года.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно. Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы Фонда включают:

- программное обеспечение (в том числе, лицензии на использование программного обеспечения);
- лицензии.

Программное обеспечение и лицензии первоначально учитываются по фактической стоимости приобретения.

Последующие затраты на программное обеспечение капитализируются в том случае, если удовлетворяют критериям капитализации последующих расходов. В частности, капитализируются

затраты на построение дополнительных модулей автоматизированной операционной системы, а также затраты на увеличение функциональности и на приведение данной системы в состояние пригодности к использованию.

Расходы на текущую настройку, обслуживание, обновление программного обеспечения подлежат включению в состав текущих затрат отчетного периода.

Объекты нематериальных активов амортизируются в течение следующих сроков полезного использования. Затраты, понесенные в связи с разработкой Интернет-сайта, для рекламных целей, относятся на расходы по мере их возникновения.

	Срок полезного использования (лет)	Норма амортизации (в год)
Программное обеспечение	2-10 лет	10-50%
Лицензии	2-5 лет	20-50%

Нематериальные активы, созданные собственными силами. Нематериальные активы, созданные собственными силами - научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы («НИОКР») Затраты на научно исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты на проводимые собственными силами (как самостоятельный проект или как часть других работ) опытно-конструкторские работы капитализируются в качестве нематериальных активов только при одновременном соблюдении следующих условий:

- технологической реализуемости завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерения завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможности использовать или продать нематериальный актив;
- высокой вероятности поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличия технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива;
- возможности надежно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным выше критериям. При невозможности отражения нематериального актива, созданного собственными силами, затраты на разработку относятся на расходы в периоде возникновения.

После принятия к учету нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Списание нематериальных активов. Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила. Фонд проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью

определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Фонд оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Фонда также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке эксплуатационной ценности расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости.

В случаях когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях или убытках.

Налогообложение

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ с использованием налоговых ставок и законодательных норм, действующих на отчетную дату.

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, ассоциированным компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Фонд имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Прочие расходы по налогам, за исключением НДС к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов. Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, дохода, полученным от инвестирования пенсионных накоплений, и по доходам от имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности. Расчет отложенных налогов производится отдельно.

Резервы предстоящих расходов

Резервы признаются только в случае выполнения следующих условий:

- Фонд имеет юридическое или конструктивное обязательство, возникшее в результате прошлых событий;
- скорее вероятно, чем нет, что в связи с выполнением такого обязательства возникнет отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и
- величину обязательства можно надежно оценить.

Фонд не создает резервы в отношении затрат на ремонт и обслуживание собственных активов, поскольку они относятся к их будущему использованию. Такие затраты включаются в состав текущих расходов отчетного периода.

Фонд не создает резервы в отношении будущих убытков. Резервы не признаются в отношении:

- Убытков от ожидаемого выбытия или обесценения активов;
- Затрат на переобучение и перемещение сотрудников;
- Затрат по перемещению активов или подразделений Фонда.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики. Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство Фонда использовало при применении учетной политики Фонда и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках. Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

В части учета пенсионных обязательств Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение, как с юридическими, так и с физическими лицами. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам Фонда.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст пользователям финансовой отчетности Фонда получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Фонда.

Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

В части величины пенсионных обязательств. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», для целей проведения проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, были учтены все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам, в том числе поступления по договорам обязательного пенсионного страхования, подписанных на отчетную дату.

В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

5. Изменения в учетной политике

а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2017 года

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Фонда или могут быть применены к ней в будущем:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

Поправки разъясняют:

- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;
- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что организация с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;
- в случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и
- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

Усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг.

Усовершенствования вступающие в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты.

Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2017 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Фонда.

Усовершенствования вступающие в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты:

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению.

Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

б) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Поправки к МСФО (IFRS) 2

Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Применение данных поправок не окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Фонд оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 Аренда

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора.

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Фонда. На текущий момент Фонд не в состоянии достоверно оценить какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Фонда.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

(Выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 17 замещает собой МСФО (IFRS) 4, который дал организациям разрешение продолжать учитывать договоры страхования, применяя существующую практику. В результате инвесторам стало сложно сравнивать и различать финансовые результаты аналогичных в остальном страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 - основанный на едином принципе стандарт для учета всех видов страховых договоров, включая договоры перестрахования, которыми владеет страховщик. Данный стандарт требует признания и оценки группы договоров страхования по:

1) текущей стоимости, скорректированной на риск, будущих денежных потоков (денежных потоков, предусмотренных договором), которая включает в себя всю имеющуюся информацию о денежных потоках, предусмотренных договором, таким образом, который соответствует достоверным рыночным данным; плюс- (если эта стоимость является обязательством) минус (если эта стоимость является активом);

2) сумме, представляющей незаработанную выгоду в группе договоров (маржа за счет оказания услуг по договору). Страховщики будут признавать выгоду от группы договоров страхования в течение периода предоставления ими услуги страхования, так как они освобождены от риска. Если группа договоров убыточна или становится таковой, организация будет признавать убыток немедленно.

В настоящее время Фонд оценивает влияние нового стандарта на его финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного

актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

*КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»
(Выпущена 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).*

МСФО (IAS) 12 устанавливает, как учитывать текущие и отложенные налоги, но не как отражать эффект от неопределенности. Данная интерпретация уточняет, как применять требования признания и оценки, приведенные в МСФО (IAS) 12, если существует неопределенность в порядке взимания налога на прибыль. Организация должна определить, надо ли рассматривать каждый неопределенный налоговый учет по отдельности или в совокупности с одним и более других неопределенных налоговых режимов. Основанный на этом подход служит лучшему прогнозу по разрешению ситуации неопределенности. Организация должна предположить, что налоговый орган будет проверять суммы, которые у него есть право проверять, и будет иметь полное представление обо всей соответствующей информации при проведении данной проверки. Если организация пришла к выводу о том, что нет вероятности того, что налоговый орган примет неопределенный налоговый учет, эффект от неопределенности будет отражаться при определении соответствующей налоговой прибыли или убытка, налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков или налоговых ставок с использованием либо наиболее вероятной суммы, либо ожидаемой стоимости в зависимости от того, какой метод, по ожиданиям организации, наилучшим образом спрогнозирует разрешение ситуации неопределенности.

Фонд отражает влияние изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая влияет на суждения или бухгалтерские оценки, требуемые данной интерпретацией, как изменение в бухгалтерских оценках. Примеры изменения фактов и обстоятельств или новой информации, которая может повлечь за собой переоценку суждения или бухгалтерских оценок, включают, помимо прочего, проверки и действия налоговых органов, изменения в правилах, установленных налоговыми органами, или повторную проверку налогового учета. Маловероятно, что отсутствие согласия или несогласия налогового органа с налоговым учетом само по себе является изменением в фактах и обстоятельствах или новой информацией, которая влияет на суждения и бухгалтерские оценки, требуемые настоящей интерпретацией.

В настоящее время Фонда оценивает влияние данной интерпретации на его финансовую отчетность.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором»
(С учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года; выпущены 11 сентября 2014 года; дата начала применения не определена)*

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию.

Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Поправки уточняют требования к переводу в состав/из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав/из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав/из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав/из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»

(С изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение)

В июле 2014 Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда банк одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Для компаний, преимущественно занимающихся страховой и пенсионной деятельностью, предусмотрено исключение в части срока применения МСФО (IFRS) 9. Указанным компаниям разрешается продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» до перехода на поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», которые вступают в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 или после этой даты.

Компания воспользовалась временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года в соответствии с п. 46 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

6. Изменения в финансовой отчетности за 2017 год

Изменения входящих показателей в финансовой отчетности за 2018 год не вносились.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства и их эквиваленты		
Расчетные счета в банках	228	594
Денежные средства на брокерских счетах	2 462	798
Денежные средства в доверительном управлении	711	33 005
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 401	34 397

Политика Фонда предполагает размещение денежных средств в банках с рейтингом не ниже ВВ-.

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках. Расчетные счета в банках деноминированы в российских рублях.

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается от их балансовой стоимости. По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя инвестиционные ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Корпоративные облигации	228 755	134 825
Акции	23 402	17 038
Паи в открытых паевых инвестиционных фондах	39 156	34 120
Государственные и муниципальные облигации	69 452	67 774
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	360 765	253 757

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Фонд в безотзывном порядке классифицировал данные ценные бумаги как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года в инвестиционном портфеле Фонда, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имелись корпоративные и государственные облигации с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. Некоторым эмитентам может быть присвоено несколько рейтингов.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными, обесцененными, не имеют обеспечения и не являются объектом залога.

9. Займы, выданные по договорам РЕПО

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2018 года
Займы выданные (обеспеченные ценными бумагами) со сроком погашения менее 1 года				
Юридические лица	7.75%	Руб.	до 1 месяца	90 020
Итого				90 020

Резерв под обесценение займов, выданных по договорам РЕПО, не формировался по причине отсутствия объективных данных, свидетельствующих о том, что Фонд не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров. В качестве

обеспечения получены корпоративные облигации с инвестиционным рейтингом справедливой стоимостью 93 101 тыс.руб. на 31 декабря 2018 года.

Информация о подверженности Фонда кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 23.

10. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Авансы выданные	1 355	273
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	0	88
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	649	4
Итого дебиторская задолженность	2 004	365

Резервы под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 год в Фонде не создавались.

11. Основные средства и нематериальные активы

	Нематериальные активы (лицензии ПО)	Основные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 000	-	1 000
Приобретение	1 257	176	1 433
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года	2 257	176	2 433
Выбытие	(1 257)	-	(1 257)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года	1 000	176	1 176
Амортизация на 31 декабря 2016 года	-	-	-
Амортизационные отчисления	-(1 561)	(14)	(1 575)
Амортизация на 31 декабря 2017 года	(1 561)	(14)	(1 575)
Амортизационные отчисления	561	(59)	502
Амортизация на 31 декабря 2018 года	(1 000)	(73)	(1 073)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 000	-	1 000
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	696	162	858
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	-	103	103

12. Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению

Фонд осуществляют деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению в соответствии с заключаемыми договорами.

Фонд признает страховыми договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых в соответствии с таблицами смертности.

Фонд считает инвестиционными с НВПДВ (негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

В таблице ниже представлены обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Обязательства по страховым договорам	14 668	12 125
Обязательства по инвестиционным договорам	203 742	119 057
Итого обязательства по пенсионной деятельности	218 410	131 182

Информация об изменениях объемов пенсионных обязательств Фонда представлена ниже:

	Обязательства по страховым договорам	Обязательства по инвестиционным договорам	Итого пенсионные обязательства
Размер обязательств на 31 декабря 2016	10 772	34 357	45 129
Направлено средств на формирование обязательств в периоде	964	81 948	82 912
Израсходовано средств пенсионных обязательств в периоде	(2 778)	(3 448)	(6 226)
Изменение в актуарных оценках	3 167	6 200	9 367
Размер обязательств на 31 декабря 2017	12 125	119 057	131 182
Направлено средств на формирование обязательств в периоде	3 964	113 633	117 597
Израсходовано средств пенсионных обязательств в периоде	(1 421)	(43 095)	(44 516)
Изменение в актуарных оценках	-	14 147	14 147
Размер обязательств на 31 декабря 2018	14 668	203 742	218 410

Фонд проводят оценку пенсионных обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Результаты теста могут повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если тест на достаточность обязательств обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств. При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих денежных потоков по договорам с учетом прогноза будущих взносов и пенсий, инвестиционного дохода от активов, административных расходов, ставки дисконтирования денежных потоков.

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

Параметр	Предположения на 31.12.2018	Предположение на 31.12.2017
Инфляция	4,0%	4,0%
Ставка дисконтирования	7,78%	7,78%
Рост взносов	4,0%	4,0%
Таблица смертности	РФ 2014	РФ 2014
Вероятность расторжения по договорам НПС	7,3%	5,3%

Таблица смертности. В качестве Таблиц смертности при проведении теста достаточности по приняты Таблицы смертности и средней продолжительности жизни населения Российской Федерации 2014 модифицированная (мужчины и женщины отдельно). Таблица отражает консервативность с точки зрения дожития и современный тренд на увеличение продолжительности жизни.

Инфляция. Уровень инфляции принят равным 4,0% на основании долгосрочных инфляционных прогнозов Министерства экономического развития Российской Федерации.

Отложенные аквизиционные расходы. Отложенные аквизиционные расходы для проведения теста достаточности приняты равными нулю.

13. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиторская задолженность по доверительному управлению	160	1 871
Кредиторская задолженность сторонним контрагентам	17	1 307
Задолженность перед внебюджетными фондами	166	219
Оценочные обязательства на оплату отпусков	541	546
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	271	764
Итого прочие нефинансовые обязательства	1 155	4 707

14. Резервы предстоящих расходов

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов

Обязательства по вознаграждению работникам

Обязательства по вознаграждению работников состоят из:

	2018	2017
Начислений в счет ежегодного отпуска	541	546
Итого обязательства по вознаграждению работников	541	546

Классифицированных как:

Текущие	541	546
Итого обязательства по вознаграждению работников	541	546

15. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016	В отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2017	В отчете о прибылях убытках	31 декабря 2018
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убыткам	-	2 645	2 645	-	2 645
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(704)	952	248	(248)	-
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	(704)	3 597	2 893	(248)	2 645

16. Капитал

Оплаченный Совокупный вклад Учредителей Фонда, предназначенный для обеспечения его уставной деятельности, на 31.12.2018 составляет 150 500 тыс. руб. На 31.12.2017 совокупный вклад участников составлял 150 500 тыс. руб.

Обществом сформирован добавочный капитал, на 31.12.2018 составляет 99 500 тыс. руб. На 31.12.2017 добавочный капитал отсутствовал.

Страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. По состоянию на 31.12.2018 данный резерв не создавался, на предыдущую отчетную дату 2 310 тыс. руб.

17. Процентный доход

	2018	2017
Процентные доходы:		
НКД по облигациям	1 219	9 949
Проценты по депозитам	1 399	133
Итого процентные доходы	2 618	10 082

18. Чистые доходы от пенсионной и инвестиционной деятельности

Согласно законодательству по результатам доверительного управления средствами пенсионных накоплений и резервов Фонда за счет доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений выплачивает вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию.

	2018	2017
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	22 500	9 204
Вознаграждение специализированному депозитарию	(420)	(101)
Комиссионные расходы	-	(78)
Вознаграждение управляющим компаниям	(1 588)	(2 950)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	20 492	6 075

В течении 2018 года пенсионные взносы по договорам, которые бы превышали 10% от совокупной суммы взносов по пенсионной деятельности отсутствовали.

В течение 2017 года пенсионные взносы по трем основным договорам с вкладчиками превысили 10% от совокупной суммы взносов по пенсионной деятельности и составили 78 500 (94.7% от взносов по пенсионной деятельности за 2017 год). Данные договора были заключены Фондом в течении 2017 года.

В течении 2018 года изменение стоимости пенсионных накоплений и пенсионных резервов, которые бы превышали 10% от изменения стоимости накоплений и пенсионных резервов отсутствовали.

В течение 2017 года изменение стоимости пенсионных накоплений и пенсионных резервов по трем основным договорам с вкладчиками превысили 10% от совокупной суммы взносов по пенсионной деятельности и составили 78 500 (92.9% от изменения стоимости накоплений и пенсионных резервов за 2017 год). Данные договора были заключены Фондом в течении 2017 года.

19. Общие и административные расходы

	2018	2017
Расходы на персонал	(15 740)	(13 839)
Профессиональные услуги	(1 000)	(4 171)
Прочие хозяйственные расходы	(1 536)	(2 240)
Расходы на аренду	(4 802)	(431)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(984)	(251)
Материальные расходы (канцтовары и пр.)	(3)	(200)
Коммуникационные и инфраструктурные расходы	-	(190)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(616)	(135)
Членские взносы	(48)	(37)
Итого общие и административные расходы	(24 729)	(21 494)

Аквизиционные расходы в 2017 и 2018 годах в Фонде не осуществлялись.

20. Налог на прибыль

Налоговый учет ведется Фондом в соответствии с требованиями Налогового кодекса Российской Федерации. Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от инвестирования собственных средств Фонда.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Банка России к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;

- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:

- отчисления, направляемые на формирование страхового резерва, осуществляемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, до достижения установленного Фондом размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;

- отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ежегодно доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва, осуществляемое в соответствии с законодательством Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средства Фонда.

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

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

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в РФ в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	(907)	(765)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и реализацией временных разниц	(248)	3 597
Доход/ (расход) по налогу на прибыль за год	(1 155)	2 832

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлена следующим образом:

	2018	2017
Сверка суммы налога на прибыль:		
Убыток до налогообложения	(1 775)	(12 561)
Теоретическое налоговое отчисление по ставке 20%	355	2 512
Необлагаемые доходы/ (расходы)	(800)	320
Доход/ (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	(1 155)	2 832
Отложенные налоговые активы	(248)	3 597
Текущий налог на прибыль	(907)	(765)

21. Справедливая стоимость финансовых активов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Фонда, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Фонда учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

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

	31 декабря 2018	31 декабря 2017	Иерархия справедливой стоимости	Методика(-и) оценки и ключевые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 7)	3 401	34 397	Уровень 1	Краткосрочные активы, балансовая стоимость равна справедливой	Не применимо
Займы, выданные по договорам РЕПО (прим.9)	90 020	-	Уровень 1	Краткосрочные активы, балансовая стоимость равна справедливой	Не применимо
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 8)	321 609	219 528	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 8)	39 156	34 229	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости паев в ПИФах по данным	Не применимо
Дебиторская задолженность (Прим. 10)	649	365	Уровень 3	Амортизированная стоимость	Не применимо
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (Прим. 13)	1 155	4 707	Уровень 3	Балансовая стоимость примерно равна справедливой	Не применимо

22. Информация об операциях со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

К связанным сторонам относятся аффилированные лица, а также Акционера, Члены Совета Директоров, ключевой управленческий персонал фонда.

Сведения об аффилированных лицах. Аффилированными лицами в Фонде являются члены Совета Директоров Фонда и Генеральный директор. Операций с аффилированными лицами не проводились.

Сведения о бенефициариях фонда. Лицом, являющимся конечным собственником акционеров фонда, а также лицом, под контролем которого находится фонд является Судариков Сергей Николаевич, гражданство РФ, г. Москва.

Информация о доходах и расходы от операций со связанными сторонами за 2018 и 2017 годы представлена следующим образом:

Наименование показателя	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьей финансовой отчетности
Вознаграждение управляющим компаниям	-	(1 916)	-	(1 916)	(2 950)
Оплата труда	-	-	(8 166)	(8 166)	(13 839)
Всего за 2017 год	-	(1 916)	(8 166)	(10 082)	(16 789)
Вознаграждение управляющим компаниям		(871)		(871)	
Оплата труда			(6 490)	(6 490)	(15 740)
Арендная плата	(127)			(127)	
Всего за 2018 год	(127)	(871)	(6 490)	(7 488)	(15 740)

Все выплаты на содержание основного управленческого персонала в 2017 и 2018 годах производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Фонда и соответствующие начисления обязательных взносов. Других выплат и начислений социального характера в отчетном периоде не было.

Вознаграждения, выплаченные основному управленческому персоналу в 2017 и 2018 годах, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Фонд не начисляет и не выплачивает долгосрочных вознаграждений.

По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность в сумме 569 относится к операциям с прочими связанными сторонами, в сумме 607 к операциям с материнской компанией (по состоянию на 31 декабря 2017 год - отсутствуют).

23. Политика управления рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является неотъемлемым элементом операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль над рисками как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру.

Управление рисками в Фонде осуществляется с учетом требований к организации риск-менеджмента Банка России, Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов, а также с учетом принципов Базельского комитета по банковскому надзору.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципа сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных средств.

Утверждение и внедрение функций управления и контроля над рисками в Фонде является непрерывным процессом. Система управления рисками Фонда включает в себя управление следующими основными рисками: кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, операционный риск, актуарный риск.

Принципы управления рисками Фонда включают в себя:

- Информированность (осведомленность) о корпоративной культуре управления рисками. Посредством Политики по управлению рисками обеспечивается доведение принципов управления рисками до сведения работников по всем направлениям деятельности Фонда.
- Четкое определение организационной структуры и процесса управления рисками: организационная структура и роль каждого ее элемента на каждом этапе процесса управления рисками четко определена настоящей политикой и учитывает необходимость управления всеми видами рисков, которым подвержен Фонд.
- Цикличность и непрерывность управления рисками: система управления рисками функционирует эффективно только при условии непрерывного повторения этапов процесса управления рисками (выявление риска, оценка, выработка плана действий, реализация утвержденного плана действий, мониторинг / контроль и подготовка отчетности).
- Принятие во внимание информации о существующих рисках при выработке любого управленческого решения.
- Каждый работник Фонда несет ответственность за управление рисками в рамках своих должностных обязанностей, каждое структурное подразделение Фонда несет ответственность за управление рисками, присущими процессам данного подразделения (таким образом, подразделение / руководитель подразделения является владельцем рисков, присущих его бизнес процессам).

Процесс управления рисками включает в себя следующие этапы:

1. Выявление риска
 - в рамках выполнения текущего функционала подразделениями Фонда;
 - посредством проведения специальных мероприятий, направленных на выявление рисков (проведения самооценки рисков, сценарного анализа, использование ключевых индикаторов рисков (далее - КИР), пр.).
2. Оценка риска
 - Классификация риска, его количественная и качественная оценка в соответствии с применяемыми шкалами, в рамках которых определяются вероятность реализации риска и его финансовые последствия.
3. Выработка плана действий
 - сокращение риска (совершенствование существующих или внедрение новых мер контроля);
 - принятие риска (признание уровня риска приемлемым, находящимся в пределах риск-аппетита, сопровождающееся отказом от мер по сокращению риска; риски, превышающие установленный риск-аппетит, приняты быть не могут);
 - мониторинг риска (внедрение КИРов, позволяющих отслеживать уровень риска, без принятия решения по сокращению риска);
 - отказ от деятельности, несущей риск;
 - передача риска:
 - страхование (передача риска страховой компании);
 - использование аутсорсинга (передача риска контрагенту).
 - Возможны комбинации указанных действий в рамках разработанного плана.
 - Реализация утвержденного плана действий осуществляется ответственными лицами в установленные сроки.
4. Мониторинг / контроль
 - Оценка достаточности и эффективности выбранных мер по управлению риском.
5. Регулярная отчетность

Не реже, чем раз в год Фондом утверждается Перечень (реестр) существенных рисков. Существенный риск Фонда - это предполагаемое событие, в результате наступления которого, с учетом вероятности наступления и масштаба последствий, Фонд не сможет исполнить свои обязательства перед вкладчиками, участниками в полном объеме и в установленный срок.

Помимо этого, в рамках управления рисками в Фонде существуют следующие документы:

- Требования, которым должны соответствовать управляющая компания, специализированный депозитарий и кредитная организация, для заключения договора с Фондом; Положение о порядке выбора и отказа от услуг управляющей компании

Целью системы управления финансовыми рисками является защита интересов вкладчиков, участников Фонда. 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 негосударственному пенсионному обеспечению.

Кредитный риск

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

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

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте. Вероятность наступления дефолта оценивается с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей/секторов или внешних оценок рейтинговых агентств. Основные методы снижения кредитного риска включают установление ограничения на средневзвешенный уровень вероятности дефолта, вытекающим из сделок со следующими финансовыми инструментами:

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

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

При управлении кредитным риском Фонд оценивает кредитные риски долговых финансовых инструментов и средств в банках, в которые размещены пенсионные резервы, на основе кредитных рейтингов, присваиваемых эмитентам ценных бумаг или банкам, рейтинговыми агентствами. Для анализа используются рейтинги преимущественно международных, а так же, национальных рейтинговых агентств, таких как Fitch, Standard & Poors, Moody's, Эксперт РА, АКРА. Для обеспечения сопоставимости информации все рейтинги приведены к рейтингам Standard & Poors.

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

Анализ финансовых активов по рейтингам представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Государственные и муниципальные облигации		
Имеющие рейтинг от BB- до BBB+	69 452	67 774
Итого государственные и муниципальные облигации	69 452	67 774
Корпоративные облигации		
Имеющие рейтинг от BB- до BBB+	228 755	134 825
Итого корпоративные облигации	228 755	134 825
Акции		
Имеющие рейтинг от BB- до BBB+	23 402	17 038
Итого акции	23 402	17 038
Паи инвестиционных фондов		
Не имеющие рейтинга	39 156	34 120
Итого паи инвестиционных фондов	39 156	34 120
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	360 765	253 757

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

- Общая сумма дебиторской задолженности анализируется ежеквартально;
- Информация о задержке платежей анализируется на основе условий договоров в соответствии с процедурами, предусмотренными регламентом по работе с дебиторской задолженностью.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а так же других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров Фонда устанавливает ограничения в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, в случае существенных изменений на рынке. При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

С целью получения доходности Фонд инвестирует пенсионные активы в финансовые инструменты. Эти финансовые инструменты подвержены рискам процентной ставки, которые представляют

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

Фонд регулярно проводит всесторонний анализ подверженности риску изменения процентных ставок. Фонд рассчитывает влияние изменения процентной ставки на 1% на размер годовой прибыли.

В таблице ниже представлена расшифровка средневзвешенных эффективных процентных ставок, действующих на 31 декабря 2018 и 2017 гг., следовательно, потенциальные прибыли или убытки Фонда. Действующие средние эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств.

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 401	0%	34 398	0%
Займы, выданные по договорам РЕПО	90 020	7,75%	-	-
Дебиторская задолженность	649	0%	366	0%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	360 765	19,25%	253 757	8,9%
Процентные обязательства				
Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	218 410	9,50%	131 182	6.5%
Кредиторская задолженность	1 155	0%	4 709	0%

Анализ чувствительности чистых активов Фонда к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок проводится на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 г., и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок.

Для управления рыночным риском Фонд применяет метод «value-at-risk» (метод стоимостной оценки рисков - VaR).

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывает изменение уровня рыночных процентных ставок на справедливую стоимость долговых ценных бумаг. Риск изменения процентных ставок включает в себя:

- риск параллельного сдвига кривой доходности, риск изменения наклона или формы кривой доходности, вытекающий из несоответствия срочности активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок;
- базисный риск, возникающий из-за различной чувствительности активов и обязательств;
- одинаковой срочности к изменению процентных ставок;
- риск пересмотра ставки активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски - это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск невыполнения в срок обязательств Фонда перед клиентами (вкладчиками, участниками), и контрагентами, а так же риск недостаточности высоколиквидных активов для осуществления текущей операционной деятельности. Цель управления ликвидностью - обеспечить достаточность денежных средств, даже при неблагоприятных условиях, которые необходимы для покрытия пенсионных и прочих обязательств. Действующее законодательство требует, чтобы инвестиции Фонда были высоколиквидными, настолько, чтобы они могли быть конвертированы в денежные средства в короткий срок. Фонд управляет риском ликвидности таким образом, что сроки заключенных депозитных договоров и характер портфеля ценных бумаг Фонда, обеспечивают, при необходимости, в короткий срок погашение обязательств. Таким образом, Руководство Фонда считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Фонда не связана с каким-либо существенным риском ликвидности. В нижеследующих таблицах представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам.

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

На 31.12.2018

	Менее года	До востребования			Не имеют срока погашения	Всего
		От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет		
Финансовые активы	454 835	-	-	-	-	454 835
Денежные средства и эквиваленты	3 401	-	-	-	-	3 401
Фин. активы, оцениваемые по СС через ПУ	360 765	-	-	-	-	360 765
Займы, выданные по договорам РЕПО	90 020	-	-	-	-	90 020
Дебиторская задолженность	649	-	-	-	-	649
Финансовые обязательства	218 410	-	-	-	-	218 410
Пенсионные обязательства по НПО	218 410	-	-	-	-	218 410
Чистый разрыв	236 425	-	-	-	-	236 425

На 31.12.2017

	Менее года	До востребования			Не имеют срока погашения	Всего
		От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет		
Финансовые активы	254 401	-	-	-	34 120	288 521
Денежные средства и эквиваленты	34 398	-	-	-	-	34 398
Фин. активы, оцениваемые по СС через ПУ	219 637	-	-	-	34 120	253 757
Дебиторская задолженность	366	-	-	-	-	366
Финансовые обязательства	131 182	-	-	-	-	131 182
Пенсионные обязательства по НПО	131 182	-	-	-	-	131 182
Чистый разрыв	123 219	-	-	-	34 120	157 339

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск финансовых убытков из-за недостаточной организации или некорректной работы внутренних процессов, ошибок сотрудников и/или сбоев в работе ИТ систем. Внешние факторы включают такие события, как наводнения, пожары, землетрясения и террористические атаки, если они оказывают воздействие на процессы Фонда. Операционный риск также включает административные риски, риски в области бухгалтерского учета и кадровых ресурсов, правовые и налоговые риски, риски, связанные с налоговыми системами, а также финансовые последствия коммерческих и репутационных рисков, а также рисков несоблюдения нормативных требований.

В целях надлежащего управления операционными рисками Фонд разработал и внедрил процедуру информирования о случаях наступления операционных рисков, которая представляет собой основополагающий элемент системы непрерывного операционного контроля в Фонде. По каждому операционному риску оценивается его потенциальное воздействие и вероятность наступления события.

Страховой (актуарный) риск

Страховой риск - это риск недооценки объема обязательств Фонда в средне- и долгосрочной перспективе, которая может привести в будущем к актуарному дефициту с последующим ухудшением ликвидности.

Пенсионные договоры Фонда по НПО, являются страховыми. В связи с тем, что по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения схемы 3 с пожизненными выплатами пенсии Фонд подвергается страховому риску, такие договоры классифицируются Фондом, как страховые, в отношении них производится проверка адекватности обязательств, предусмотренный МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

По договорам со срочными выплатами, установленными на срок или до исчерпания средств на счете отсутствуют риски возникновения обязательств, соответствующих признакам договоров с наличием страхового риска. Договора со срочными пенсиями (включая периоды накопления, выплат срочных пенсий) отнесены к инвестиционным с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ).

Все договоры негосударственного пенсионного обеспечения объединяются в эти две группы в соответствии с принадлежностью к соответствующей пенсионной схеме условиям договоров и этапом их действия (период накопления и период выплат).

Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению принимаются равными сумме обязательств по участникам, которым установлена негосударственная пенсия на определенный срок или пожизненно и по участникам, находящимся на этапе накопления.

Основная цель по управлению страховыми рисками обеспечить достаточность средств пенсионных резервов для покрытия обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками.

Основные методы по оценке актуарных рисков:

- оценка смертности участников;
- оценка срока достижения пенсионных оснований участниками в целях назначения соответствующей пенсии или права на получение единовременной выплаты;
- оценка величины обязательств Фонда перед участниками и вкладчиками;
- анализ чувствительности актуарных предположений;
- оценка уровня фондирования обязательств Фонда перед, участниками и вкладчиками.

Для обеспечения максимально возможной доходности, сохранности средств пенсионных резервов, поддержания способности Фонда выполнять принятые на себя обязательства перед своими вкладчиками и участниками и обеспечения непрерывности деятельности Фонда во время кризисных ситуаций, связанных с реализацией рисков эмитентов ценных бумаг и (или) инвестиционных контрагентов Фонда, Совет Директоров Фонда ежегодно утверждает инвестиционную стратегию.

По состоянию на 31.12.2018 распределение участников по видам договоров представлено в таблице:

Номера пенсионных схем	Кол-во участников	Тип пенсионных схем в соответствии с классификацией МСФО
№1996001 в периоде выплаты пожизненных пенсий	245	Страховые договора
№1996001 в накопительном периоде	81	Инвестиционные договора с НВПДВ
№2001031 этап накопления	6	Инвестиционные договора с НВПДВ
№2001031 этап выплат	1	Инвестиционные договора с НВПДВ
№2005031 этап выплат	21	Инвестиционные договора с НВПДВ
№2005032 этап выплат	30	Страховые договора

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

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

№2009032 этап выплат	1	Страховые договора
№2001031 этап накопления	8	Инвестиционные договора с НДСДВ
№2001031 этап выплат	1	Инвестиционные договора с НДСДВ

По состоянию на 31.12.2017 распределение участников по видам договоров представлено в таблице:

Номера пенсионных схем	Кол-во участников	Тип пенсионных схем в соответствии с классификацией МСФО
№21503 в периоде выплаты пожизненных пенсий	276	Страховые договора
№21503 в периоде выплаты срочных пенсий	25	Инвестиционные договора с НДСДВ
№ 21503 и №21502 в периоде накопления	336	

Фонд на регулярной основе проводит анализ отчетов по эффективности управления средствами пенсионных резервов, переданных в доверительное управление управляющим компаниям Фонда, а также при самостоятельном размещении.

Страховой резерв Фонда учитывается обособленно по страховым договорам в составе обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Для оценки совокупных обязательств по НПО он учитывается, а при оценке размера обязательств по страховым договорам - нет, т.к. он выполняет роль страхового резерва пожизненных выплат.

Оценка сопутствующих доходов как источник будущих поступлений на пополнение собственных средств от размещения пенсионных резервов, не проводилась, как не оказывающая влияния при принятых актуарных предположениях по доходности.

Исследования и оценки, направленные на повышения уровня осмотрительности (консервативности) оценок не проводились и не использованы.

Все заключенные Фондом пенсионные договора предусматривают 100% фондирование обязательств на дату назначения негосударственной пенсии. Поэтому прекращение поступления пенсионных взносов не повлияет на устойчивость работы Фонда и не изменит профицит пенсионных резервов.

Обязательства в отношении участников, находящихся на этапе накопления, принимаются равными сумме средств на пенсионных счетах на дату проведения расчетов.

По срочным пенсиям с выплатой до исчерпания средств обязательства также принимались в размере средств на пенсионных счетах на дату проведения расчетов.

По пожизненным пенсиям обязательства рассчитываются, как сумма аннуитетов при принятых актуарных предположениях.

Актуарные предположения

- Ставка дисконтирования 8,7%. Данная ставка взята равной доходности к погашению самых длинных до погашения государственных облигаций с постоянным доходом (ОФЗ 26221 и 26225), по состоянию на 29 декабря 2018 года (данные сайта Московской биржи www.moex.ru). Такая ставка дисконтирования соответствует без-рисковой временной стоимости денег в максимально доступной перспективе. Эта ставка дисконтирования используется для расчета приведенных стоимостей всех потоков
- Ставка доходности 8,5%. Данная ставка выбрана исходя из среднего значения доходности Фонда за последние шесть лет, с учетом структуры портфеля активов Фонда. Данная ставка учитывает расходы на размещение пенсионных резервов (с математической точки

зрения это означает мультипликативный учет потока расходов на размещение). По данным Фонда он начислил по итогам отчетного года на счета участников доходность 8.1%.

- Инфляция 4%. Предположение взято из кредитно-денежной политики Банка России, опубликованной на его официальном сайте.
- Для оценки вероятностей дожития участников НПО использовалась таблица смертности, рекомендуемая комитетом по статистике Ассоциации профессиональных actuариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению (www.actuary.ru). В данной таблице уже учтено ожидаемое увеличение продолжительности жизни. Из-за отсутствия достаточного объема данных по смертности участников Фонда анализ смертности не проводился.
- В связи с тем, что в Фонде недостаточно данных по статистике возраста обращения за пенсией, предполагалось, что все участники и застрахованные лица обращаются за назначением пенсии в 60 лет для мужчин и в 55 лет для женщин. Для лиц более старших возрастов предполагалось немедленное обращение за назначением пенсии.
- Стоимость сопутствующих расходов на один пенсионный счет принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год (2681 рублей) с дальнейшей индексацией по уровню инфляции.
- Вероятность выплаты выкупной суммы определяется на основе фактических данных на уровне 0.1.
- В соответствии с законодательством доля дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85%.
- На основе практики Фонда до 15% дохода от инвестирования пенсионных резервов направляются в собственные средства и в страховой резерв. В соответствии с законодательством доля дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85%.

24. События после отчётной даты

Событием после окончания отчетного периода, которые могли бы оказать существенное влияние на бухгалтерскую отчетность, для Фонда является распределение дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов за 2018 год (Протокол № 18- 02-2019 заседания Совета директоров от 18.02.2019 г.).

Кременецкая Елена Сергеевна
Генеральный директор
29 апреля 2019 года
Москва

