

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

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2020 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	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	14
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	28
4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ	29
5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	31
6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	31
7. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ ПО СДЕЛКАМ РЕПО	32
8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	33
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	33
10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	34
11. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
12. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ	36
14. КАПИТАЛ.....	37
15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО АРЕНДЕ.....	38
16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)	39
17. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ПЕНСИОННОЙ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	39
18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	39
19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	40
21. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	42
22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	44
23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ	53

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру 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, комната 1, помещение I, этаж 11, дом 11А, Зубовский бульвар, город Москва, 119021), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности за 2020 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» по состоянию на 31 декабря 2020 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 обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 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 РФ, 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 2020 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 специализированных депозитариев 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 установлено 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 деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

1. В части выполнения Фондом по состоянию на 31 декабря 2020 года требований Федерального закона № 75-ФЗ к ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения:
 - по состоянию на 31 декабря 2020 года ведение пенсионных счетов осуществлялось Фондом самостоятельно.
2. В части выполнения Фондом по состоянию на 31 декабря 2020 года требований Федерального закона № 75-ФЗ к порядку осуществления выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм:
 - Фонд производил назначение и осуществлял выплаты негосударственных пенсий участникам в соответствии с условиями заключенных договоров о негосударственном пенсионном обеспечении;
 - Фонд осуществлял выплаты выкупных сумм вкладчикам при расторжении заключенных договоров о негосударственном пенсионном обеспечении в соответствии с условиями 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 специализированных депозитариев по формированию и размещению средств пенсионных резервов Фонда представляет собой финансовую информацию, 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, выкупных сумм и бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющих компаний и специализированных депозитариев по формированию и размещению средств пенсионных резервов 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 на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 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, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 12006020340


6 апреля 2021 года

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 386	1 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	507 274	526 572
Займы, выданные по договорам РЕПО	7	27 764	-
Дебиторская задолженность	8	915	844
Требования по текущему налогу на прибыль	19	643	327
Отложенные налоговые активы	19	3 009	2 916
Основные средства и нематериальные активы	9	1 579	3 213
Итого активы		545 570	535 856
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	10	298 776	284 601
Обязательство по аренде	15	770	2 619
Прочие нефинансовые обязательства	11	2 077	2 176
Итого обязательства		301 623	289 396
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	150 500	150 500
Добавочный капитал	14	89 344	89 344
Резервный капитал	14	331	-
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	14	3 772	6 616
Итого собственный капитал		243 947	246 460
Итого собственный капитал и обязательства		545 570	535 856

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на стр. с 11 по 53, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


Кременецкая Елена Сергеевна
Генеральный директор
01 апреля 2021 года
Москва



АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2020	2019
Взносы по пенсионной деятельности	10	5 165	53 764
Выплаты по пенсионной деятельности	10	(12 319)	(8 782)
Изменение обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	10	(14 175)	(66 191)
Результат от пенсионной деятельности		(21 329)	(21 209)
Процентные доходы	16	33 769	34 393
Дивидендный доход		1 122	614
Прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	128	953
Прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	11 520	21 017
Вознаграждение управляющим компаниям	17	(1 853)	(2 960)
Вознаграждение специализированному депозитарию	17	(813)	(518)
Общие и административные расходы	18	(22 402)	(23 093)
Процентные расходы	16	(150)	(333)
Прочие расходы	18	(83)	(108)
Доход/ (убыток) до налогообложения		(91)	8 757
Доход/расход по налогу на прибыль, в том числе			
изменение отложенных налоговых активов	19	(2 422)	(2 156)
текущий налог на прибыль	19	93	272
	19	(2 515)	(2 428)
Доход/ (убыток) после налогообложения		(2 513)	6 601
Итого совокупный доход/ (убыток)		(2 513)	6 601

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на стр. с 11 по 53, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Е. Кременецкая
Кременецкая Елена Сергеевна
Генеральный директор
01 апреля 2021 года
Москва




АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Совокупный вклад учредителей	Добавочн ый капитал	Резервн ый капитал	Страхо вой резерв	Накопленн ая прибыль	Итого капитал
31 декабря 2018 года (пересмотренный)	150 500	99 500	-	-	(10 141)	239 859
Прибыль после налогообложения	-	-	-	-	6 601	6 601
Прочие движения	-	(10 156)	-	-	10 156	-
31 декабря 2019 года	150 500	89 344	-	-	6 616	246 460
Прибыль после налогообложения	-	-	-	-	(2 513)	(2 513)
Прочие движения	-	-	331	-	(331)	-
31 декабря 2020 года	150 500	89 344	331	-	3 772	243 947

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на стр. с 11 по 53, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


Кременецкая Елена Сергеевна
Генеральный директор
01 апреля 2021 года
Москва




АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2020	2019
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		(91)	8 757
Корректировки			
Амортизация	9	116	71
Влияние применения МСФО 16		1 942	1 490
Дивидендный доход		(1 122)	(614)
Процентные доходы	16	(33 769)	(34 393)
Переоценка инвестиционных ценных бумаг	20	(11 520)	(21 017)
Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	20	(129)	(953)
Добавочный капитал	14	(331)	-
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(44 904)	(46 659)
Изменение стоимости Инвестиционных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	6	63 667	(110 509)
Изменение Займов, выданных по договорам РЕПО	7	(27 764)	90 020
Изменение Дебиторской задолженности	7	(71)	1 161
Изменение Текущих налоговых активов	13	(316)	159
Изменение Отложенных налоговых обязательств	13	(93)	(271)
Изменение Прочих нефинансовых обязательств	11	(99)	1 020
Изменение Пенсионных резервов (РППО)	10	14 175	66 191
Приток (отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		4 595	1 112
Налог на прибыль уплаченный	19	(2 422)	(2 156)
Дивиденды полученные		1 122	614
Проценты полученные	16	1 049	1 065
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности		4 344	635
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление ОС	9	(274)	(52)
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		(274)	(52)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Создание добавочного капитала	14	331	-
Основной долг, уплаченный по обязательствам по аренде	15	(1 999)	(2 000)
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности		(1 668)	(2 000)
Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов		2 402	(1 417)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	1 984	3 401
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	4 386	1 984

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на стр. с 11 по 53, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


Кременецкая Елена Сергеевна
Генеральный директор
01 апреля 2021 года
Москва



1. Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» (далее - Фонд, АО «НПФ ТРАДИЦИЯ») создано в результате реорганизации НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА «ТРАДИЦИЯ» в форме преобразования в акционерный пенсионный фонд в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» на основании решения Совета Фонда, принятого «26» июля 2017 года (Протокол от 26.07.2017 № 26-07-2017).

Фонд внесен в Единый государственный реестр юридических лиц Российской Федерации «03» октября 2017 года за основным государственным регистрационным номером 1177700017725 Управлением Федеральной налоговой службой по г. Москве и является правопреемником по всем обязательствам реорганизованного юридического лица - некоммерческой организации НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА «ТРАДИЦИЯ», зарегистрированного в качестве юридического лица 28 января 1997 года; внесенного в Единый государственный реестр юридических лиц Российской Федерации как юридическое лицо, зарегистрированное до 01 июля 2002 года, и некоммерческая организация «02» октября 2002 года за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1027700266791.

Зарегистрированный офис Фонда располагается по адресу: город Москва, Зубовский бульвар, дом 11 «А», эт/пом/ком 11/ I/ 1.

Отчетность составлена на основании допущения о непрерывности деятельности, так как у Фонда отсутствуют намерения или необходимость прекратить свою деятельность в дальнейшем.

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

Фонд руководствуется в своей деятельности законодательством Российской Федерации, Федеральным законом от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах», а также другими федеральными законами и иными законами, нормативными актами Банка России.

Основная деятельность Фонда заключается в предоставлении услуг по негосударственному пенсионному обеспечению в Российской Федерации. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению Участников Фонда осуществляется в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий Участникам Фонда.

Фонд не осуществляет деятельность по обязательному пенсионному страхованию и в ближайшем обозримом будущем руководство не планирует вносить изменения в виды пенсионной деятельности, осуществляемые Фондом.

Фонд размещает пенсионные резервы в финансовые инструменты как самостоятельно, так и через управляющие компании в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и в целях защиты интересов участников (вкладчиков) Фонда. Фонд не консолидирует управляющие компании, но отражает в собственной отчетности активы, переданные в доверительное управление, а также обязательства, доходы и расходы, связанные с ними.

Размещение средств пенсионных резервов осуществляются Фондом на следующих принципах:

- 1) обеспечения сохранности указанных средств;

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- 2) обеспечения доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей;
- 3) определения инвестиционной стратегии на основе объективных критериев, поддающихся количественной оценке;
- 4) учета надежности ценных бумаг;
- 5) информационной открытости процесса размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений для фонда, его вкладчиков, участников и застрахованных лиц;
- 6) прозрачности процесса размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений для органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария и подконтрольности им;
- 7) профессионального управления инвестиционным процессом.

Состав Акционеров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» по состоянию на 31.12.2020. и 31.12.2019 г.:

№ 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

Конечным контролирующим лицом по состоянию на 31.12.2020 г. является Инкин Алексей Валерьевич.

Вышестоящей материнской организацией по состоянию на 31.12.2019 г. является ДАБЛ-Ю ЭЙЧ ПИ ЭЙ ЛИМИТЕД (WHPA LIMITED, местонахождение - Республика Кипр), конечным контролирующим лицом которого является Судариков Сергей Николаевич.

Фонд является членом Ассоциации негосударственных пенсионных фондов (АНПФ).

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 2020 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2020 год вырос с 61,9057 рублей за доллар США до 73,8757 рублей за доллар США. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

деятельность Фонда. Руководство Фонда считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Фонда в сложившихся обстоятельствах.

События и ограничения, являющиеся следствием объявленной пандемии, связанной с распространением новой коронавирусной инфекции COVID-19 в период с марта 2020 по июнь 2020 года, не оказали существенного влияния на объем выручки и величину расходов за этот период, последствия COVID-19 не потребовали изменения характера и величины оценок, отраженных в предшествующих периодах.

Отчетный период отмечен снижением прибыли за счет уменьшения доходности и отрицательной переоценки ценных бумаг по собственному портфелю, в связи с этим руководство Организации проводит мониторинг текущей ситуации и влияние пандемии коронавируса (COVID-19) и принимает во внимание следующие факторы:

- наличие сформированной системы управления рисками, позволяющей адекватно оценивать и управлять принимаемыми рисками,
- диверсификация портфеля, минимизирующего риски снижения стоимости активов, и считает, что у Организации отсутствует существенная неопределенность в отношении ее способности продолжать свою деятельность непрерывно.

В августе 2020 года международное рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (“Fitch Ratings”) подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России в иностранной валюте на инвестиционном уровне с “BBB”, прогноз по рейтингу стабильный.

В январе 2020 года 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”.

С февраля 2019 года по декабрь 2020 рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» (“Moody’s Investors Service”) подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Baa3, установив продление прогноза на уровне стабильного без изменений с февраля 2019 года.

В 2020 году снизилась ключевая ставка ЦБ РФ до 4,25%, в 2019 году ключевая ставка составляла 6,25-7,75%.

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:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	5,5%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824
31 декабря 2019 года	61,9057	63,3406
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - 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 подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется в подразделе «Финансовые инструменты».

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.

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

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.

Финансовые инструменты

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

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 фондовым биржам, 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.

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.

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.

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.

Финансовые активы

Основные подходы

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 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.

МСФО (IFRS) 9 определяет признание убытков от обесценения посредством модели 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 жизни финансового инструмента, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств.

Классификация финансовых активов

Фонд признает финансовый актив тогда, когда он становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Фондом для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Фонд применил упрощение практического характера, Фонд первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того, чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Фондом для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Покупка или продажа финансовых активов, требующие поставки активов в течение определенного периода времени, который обычно устанавливается нормативно или по соглашению (регламенту) на рынке (по «стандартизированным» договорам), отражаются по дате расчетов, то есть на дату поставки актива Фонда или Фондом.

Финансовые активы Фонда по видам классификации подразделяются на:

- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках;
- Выданные займы и дебиторская задолженность;
- Средства в доверительном управлении;
- Прочие финансовые активы.

Ценные бумаги

Ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены и перепродажи в краткосрочной перспективе Фонд классифицирует как торговые, в случае если у руководства Фонда есть намерение продать их в обозримом будущем. Торговые

ценные бумаги классифицируются Фондом в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости, при этом справедливая стоимость ценных бумаг определяется с применением методики оценки с учетом иерархии оценок справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются свернуто в отчете о прибыли или убытке за период, в котором имели место данные изменения.

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».

Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным. Как предусмотрено МСФО (IFRS) 9, Компания оценивает резервы под обесценение дебиторской задолженности, используя упрощенный подход, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок финансового инструмента.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. При признании займы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных активов. В дальнейшем займы учитываются по амортизированной стоимости общей суммы задолженности за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действовавшим на дату выдачи займа. Резерв по займам начисляется с использованием модели ОКУ согласно требованиям МСФО (IFRS) 9.

Денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках

Денежными средствами и их эквивалентами являются денежные средства и краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства включают наличность в кассе, расчетные счета в банках, специальные брокерские счета, депозиты до востребования, прочие краткосрочные депозиты отражаются по амортизированной стоимости.

В дальнейшем денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Резерв по займам начисляется с использованием модели ОКУ согласно требованиям МСФО (IFRS) 9.

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 на основании существующей классификации соответствующих активов.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые активы могут быть реклассифицированы только тогда, когда изменяется бизнес-модель управления данными активами. Реклассификация имеет место с начала первого отчетного периода, следующего за сменой бизнес-модели. Компания не изменяла бизнес-модели в течение текущего или сравнительного периода и не осуществляла каких-либо реклассификаций.

Обесценение финансовых активов - оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Фонд применяет модель ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ), в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В соответствии с требованием МСФО (IFRS) 9 обесценению по модели ОКУ подлежат следующие финансовые активы Компании:

- инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- денежные средства на расчетных счетах, размещенные в кредитных организациях;
- размещенные депозиты и выданные займы (за исключением учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток);
- торговая дебиторская задолженности или активы по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- обязательства Компании предоставить в будущем заем и обязательства по выданным гарантиями и поручительствам.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, обусловленных событиями, приводящими к дефолту в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо на основании ОКУ за весь срок финансового инструмента, которые являются результатом всех возможных событий, приводящих к дефолту в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Резервы под обесценение прочих финансовых активов оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, пока не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, или если инструмент содержит значительный финансовый компонент. В этих случаях резерв рассчитывается на основании ОКУ исходя из срока финансового инструмента.

Выданные займы анализируются на индивидуальной основе с учетом истории кредитных отношений каждого заемщика с Фондом, финансового положения и внешних кредитных рейтингов.

Фонд признает резерв на разницу между предусмотренными договором денежными потоками и всеми денежными потоками, которые Фонд ожидает получить, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков по обеспеченному финансовому активу отражает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Фонд считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Фонд также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Фонд получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Фонда нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

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

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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 он 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, он 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 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, включающие заемные средства (займы привлеченные) и кредиторскую задолженность учитываются по амортизированной стоимости.

Заемные средства (займы привлеченные)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Фонд использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные привлеченные займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных привлеченных займов. Привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Фонд пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Фонд применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

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, 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.

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.

Пенсионные резервы

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

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

Пенсионные обязательства признаются при фактическом получении Фондом пенсионных взносов.

Негосударственное пенсионное обеспечение

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее 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), 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 в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

Все обязательства Фонда по пенсионным резервам, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно обязательства Фонда по пенсионным резервам 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), 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 страховой случай 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 СС;
- 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. 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 ОСБУ по состоянию на начало отчетного года, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по ОСБУ по состоянию на конец отчетного года.

Основные средства

Основные средства (далее по тексту - ОС) отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Изменения в ожидаемом сроке полезного использования (далее по тексту - СПИ) отражаются в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитываются как изменения оценочных значений.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение СПИ активов с применением норм амортизации от 3% до 65% (кроме земли и крупногабаритного офисного оборудования).

Прекращение признания объекта ОС осуществляется при его выбытии, либо если его использование не связано с получением будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание.

Аренда

Когда Фонд выступает в роли арендатора, все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением:

- аренды активов с низкой стоимостью (Низкой признается стоимость объекта аренды менее пяти тысячи долларов в год (эквивалент данной суммы в рублях, рассчитанный по курсу Банка России на дату признания);
- и аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Арендные платежи по краткосрочной аренде либо аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, признаются в качестве расхода в течение срока аренды.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств компанией на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на:

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;

- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Фонда есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива (обычно в связи с обветшанием арендованного имущества).

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Когда Фонд пересматривает свою оценку срока аренды (например, потому что он переоценивает вероятность реализации опциона на продление или прекращение), он корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Фонд перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

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 налоговыми органами 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 и по доходам от размещения собственных средств Фонда. Расчет отложенных налогов производит 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 признаются в отчете о финансовом положении и 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 возможность 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 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.

4. Новые стандарты

а) Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, и вступившие в силу с 01 января 2020 года

Новые стандарты, которые вступили в силу в отношении годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, но не оказавшие значительного влияния на Фонд:

- Инициатива по раскрытиям - Определение существенности (поправки в МСФО (IAS) 1; «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»);
- Реформа базовых процентных ставок (поправки в МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7);
- Пересмотренные Концептуальные основы финансовой отчетности;
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Уступки по аренде в связи с COVID-19 (поправки к МСФО (IFRS) 16).

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

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Фондом досрочно:

- Реформа базовых процентных ставок - Этап 2 (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16), вступают в силу 1 января 2021;
- Обременительные договоры - Затраты на выполнение договора (поправки к МСФО (IAS) 37), вступают в силу 1 января 2022 года;
- Основные средства - Поступления до предполагаемого использования (поправки к МСФО (IAS) 16), вступают в силу 1 января 2022 года;
- Ежегодные усовершенствования МСФО - цикл поправок 2018-2020 годов (поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 41), вступают в силу 1 января 2022 года;
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8), вступают в силу 1 января 2023 года.

В январе 2020 Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1, которые уточняют критерии, используемые для определения классификации обязательств, как краткосрочных или долгосрочных. Эти поправки уточняют, что краткосрочная или долгосрочная классификация основана на наличии у организации на конец отчетного периода права отсрочить урегулирование обязательства как минимум на двенадцать месяцев после отчетного периода. Поправки также проясняют, что «урегулирование» включает передачу денежных средств, товаров, услуг или долевых инструментов, за исключением случаев, когда обязательство по передаче долевых инструментов возникает из права на конвертацию, классифицированного как долевой инструмент отдельно от компонента обязательства составного финансового инструмента. Первоначально поправки вступали в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

позже. Однако в мае 2022 года дата вступления в силу была отложена до годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года.

В настоящее время Фонд оценивает влияние этих новых стандартов и поправок на финансовую отчетность как не существенное.

Прочие

Фонд не ожидает, что нижеследующие прочие стандарты, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, будут иметь значительное влияние на Фонд:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», вступает в силу 1 января 2023.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Денежные средства и их эквиваленты		
Расчетные счета в банках	3 222	762
Денежные средства на брокерских счетах	703	251
Денежные средства в доверительном управлении	461	971
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 386	1 984

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках и номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 г. все денежные средства и эквиваленты денежных средств по кредитному качеству отнесены к минимальному кредитному риску в соответствии с МСФО 9. Сумма ОКУ по денежным средствам и эквивалентам денежных средств по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. незначительна и не была отражена в настоящей отчетности.

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ba3	Moody's	145	757
Ba1	Moody's	3 077	5
ruBBB-	Эксперт РА	-	-
Без рейтинга		1 165	1 222
Итого		4 386	1 984

6. 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 2020	31 декабря 2019
Корпоративные облигации	389 668	396 811
Акции	21 902	18 335
Паи в открытых паевых инвестиционных фондах	56 898	47 742
Государственные и муниципальные облигации	38 805	63 684
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	507 274	526 572

Государственные облигации РФ, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации по состоянию на 31 декабря 2020 года представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные органами власти РФ и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2020 года срок погашения по этим облигациям с апреля 2021 года по ноябрь 2027 года, средневзвешенная дюрация составляет 4,13 лет, средневзвешенная доходность к погашению составляет 5,43%.

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Корпоративные облигации по состоянию на 31 декабря 2020 года представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2020 года эти облигации имели сроки погашения с февраля 2021 года по май 2034 года, средневзвешенная дюрация составляет 1,89 лет, средневзвешенная доходность к погашению от 5,44%.

Государственные облигации РФ, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации по состоянию на 31 декабря 2019 года представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные органами власти РФ и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2019 года срок погашения по этим облигациям с января 2020 года по февраль 2027 года, средневзвешенная дюрация составляет 1,92 лет, средневзвешенная доходность к погашению 5,49%.

Корпоративные облигации по состоянию на 31 декабря 2019 года представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2019 года эти облигации имели сроки погашения с апреля 2020 года по март 2029 года, средневзвешенная дюрация составляет 2,38 лет, доходность к погашению от 6,76%.

Фонд в безотзывном порядке классифицировал данные ценные бумаги как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 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.

7. Займы, выданные по сделкам РЕПО

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы выданные (обеспеченные ценными бумагами) со сроком погашения менее 1 года					
Юридические лица	4.31%	Руб.	до 1 месяца	27 764	-
Итого				27 764	-

По состоянию на 31 декабря 2020 г. все займы выданные по договорам РЕПО отнесены к Стадии 1 по кредитному качеству и подвержены минимальному кредитному риску в соответствии с МСФО 9 по причине отсутствия объективных данных, свидетельствующих о том, что Фонд не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров. Кроме того, в качестве обеспечения получены корпоративные облигации с инвестиционным рейтингом справедливой стоимостью 29 395 тыс. руб. Сумма ОКУ по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2020 г. незначительна и не была отражена в настоящей отчетности.

Займы, выданные по договорам РЕПО на 31.12.2019 г. полностью погашены.

Информация о подверженности Фонда кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 22.

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Авансы выданные	915	778
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	-	40
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	-	26
Итого дебиторская задолженность	915	844

Погашение дебиторской задолженности осуществляется в период не превышающий двенадцать месяцев. Дебиторская задолженность не обеспечена, не является ни просроченной, ни обесцененной, обладает минимальным кредитным риском. На дату подписания отчетности вся дебиторская задолженность погашена. Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 незначительны и не отражены в настоящей отчетности.

9. Основные средства и нематериальные активы

В таблице ниже представлена балансовая стоимость основных средств, в том числе активов в форме права пользования, а также ее изменение в течение периода:

	Нематериальные активы (лицензии ПО)	Основные средства	Активы в форме права пользования (АФПП)	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года	1 000	176	-	1 176
Первое применение МСФО 16	-	-	4 533	4 533
Поступление	-	50	267	317
Выбытие	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 года	1 000	226	4 800	6 026
Поступление	-	274	-	274
Выбытие	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 года	1 000	500	4 800	6 300
Амортизация на 31 декабря 2018 года	(1 000)	(73)	-	(1 073)
Амортизационные отчисления	-	(69)	-	(69)
Амортизационные отчисления по АФПП	-	-	(1 671)	(1 671)
Амортизация на 31 декабря 2019 года	(1 000)	(142)	(1 671)	(2 813)
Амортизационные отчисления	-	(116)	-	(116)
Амортизационные отчисления по АФПП	-	-	(1 792)	(1 792)
Амортизация на 31 декабря 2020 года	(1 000)	(258)	(3 463)	(4 721)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	-	103	-	103

	Нематериальные активы (лицензии ПО)	Основные средства	Активы в форме права пользования (АФПП)	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	-	84	3 129	3 213
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	-	242	1 337	1 579

После применения МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года стоимость актива в форме права пользования (АФПП) определена как приведенная стоимость будущих арендных платежей по действующим договорам аренды помещений, в исполнении которых есть достаточная уверенность.

10. 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 2020	31 декабря 2019
Обязательства по страховым договорам	14 794	15 748
Обязательства по инвестиционным договорам	283 982	268 853
Итого обязательства по пенсионной деятельности	298 776	284 601

Информация об изменениях объемов пенсионных обязательств Фонда представлена ниже:

	Обязательства по страховым договорам	Обязательства по инвестиционным договорам	Итого пенсионные обязательства
Размер обязательств на 1 января 2019	14 668	203 742	218 410
Направлено средств на формирование обязательств в периоде	-	53 764	53 764
Израсходовано средств пенсионных обязательств в периоде	(1 259)	(7 523)	(8 782)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	602	18 870	19 472
Изменение в актуарных оценках	1 737	-	1 737
Размер обязательств на 31 декабря 2019	15 748	268 853	284 601
Направлено средств на формирование обязательств в периоде	-	5 165	5 165

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Обязательства по страховым договорам	Обязательства по инвестиционным договорам	Итого пенсионные обязательства
Израсходовано средств пенсионных обязательств в периоде	(1 154)	(11 165)	(12 319)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	272	21 129	21 401
Изменение в актуарных оценках	(72)	-	(72)
Размер обязательств на 31 декабря 2020	14 794	283 982	298 776

Итоговое увеличение пенсионных обязательств за 2020 год составило 14 175 тыс. руб., за 2019 год - 66 191 тыс. руб.

В течение 2020 и 2019 годов пенсионные взносы по договорам, которые бы превышали 10% от совокупной суммы взносов по пенсионной деятельности отсутствовали.

В течение 2020 и 2019 годов изменение стоимости пенсионных резервов, которые бы превышали 10% от изменения стоимости пенсионных резервов отсутствовали.

Фонд проводит 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 недостаточность признанных пенсионных обязательств. При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих денежных потоков по договорам с учетом прогноза будущих взносов и выплат, инвестиционного дохода от активов, административных расходов.

Предположения и суждения, используемые для теста адекватности пенсионных обязательств, постоянно пересматриваются на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты ниже:

Параметр	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ставка дисконтирования	6,3%	6,4%
Средневзвешенный уровень инфляции	4,0%	4,0%
Таблица смертности	Рекомендованная АПА	Рекомендованная АПА
Вероятность расторжения по договорам НПО	0,4%	0,8%

Инфляция

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

Таблица смертности

В качестве Таблицы смертности при проведении теста достаточности принята Таблица смертности, рекомендованная саморегулируемой организацией актуариев Ассоциация профессиональных актуариев (АПА).

Фонд проводит анализ чувствительности текущей оценки будущих денежных потоков к изменению допущений. Изменение каждого предположения анализируется отдельно, чтобы продемонстрировать воздействие, связанное с изменениями в предположениях (другие предположения считаются неизменными). Изменения оценки будущих денежных потоков при изменении основных предположений на 31 декабря 2020 года представлены ниже:

Актuarные предположения	Страховые договоры	Инвестиционные договоры	Итого
Ставка дисконтирования +1 п.п. / -1 п.п.*	(698) / 863	(3 612) / 4 181	(4 310) / 5 044
Смертность в каждом возрасте +10%* / -10%*	(754) / 856	182 / (183)	(572) / 673

Изменения оценки будущих денежных потоков при изменении основных предположений на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

Актuarные предположения	Страховые договоры	Инвестиционные договоры	Итого
Ставка дисконтирования +1 п.п. / -1 п.п.*	(760) / 841	(2 935) / 3 029	(3 695) / 3 870
Смертность в каждом возрасте +10%* / -10%*	(787) / 892	183 / (185)	(604) / 707

* п.п. - процентных пунктов

11. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Кредиторская задолженность по доверительному управлению	666	895
Кредиторская задолженность по пенсионным выплатам	-	1
Кредиторская задолженность сторонним контрагентам	17	20
Задолженность перед внебюджетными фондами	325	242
Оценочные обязательства на оплату отпусков	1 069	796
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	222
Итого прочие нефинансовые обязательства	2 077	2 176

12. 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.

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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:

	2020	2019
Начислений в счет ежегодного отпуска	1 069	796
Итого обязательства по вознаграждению работников	1 069	796
Классифицированных как:		
Текущие	1 069	796
Итого обязательства по вознаграждению работников	1 069	796

13. 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 2018	В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2019	В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупно м доходе	31 декабря 2020
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	-	37	37	16	53
Актив/ обязательство по аренде	-	27	27	6	33
Обязательства по вознаграждению работников	-	207	207	71	278
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	2 645	271	2 916	93	3 009

Требования по текущему налогу на прибыль на 31.12.2020 составляет 643 тыс. руб., на 31.12.2019 составляет 327 тыс. руб.

14. Капитал

Фонд не привлекает заемные средства и управляет в качестве капитала только собственным капиталом, включающим уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал и нераспределенная прибыль (накопленный убыток).

Законодательством регламентированы следующие требования к собственному капиталу в соответствии с Законом «О негосударственных пенсионных фондах (75-ФЗ)», Законом «Об акционерных обществах» (208-ФЗ), Указанием Центрального банка «О порядке расчета

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

собственных средств негосударственных пенсионных фондов» (4028-У от 30.05.2016 г.) и внутренними документами Фонда:

- 1) Минимальный размер уставного капитала должен составлять не менее 150 000 тыс. руб.;
- 2) Минимальный размер собственных средств должен составлять не менее 200 000 тыс. руб.

Уставный капитал

Уставный капитал Фонда сформирован за счет совокупного вклада Учредителей фонда на 31.12.2020 г. составляет 150 500 тыс. руб., на 31.12.2019 - 150 500 тыс. руб.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой взнос акционера в чистые активы Фонда в 2018 году, по состоянию на 31.12.2018 г. добавочный капитал составил 99 500 тыс. руб. На основании решения единственного участника от 28.06.2019 г. № 280619/Р за счет добавочного капитала произведено погашение полученного убытка по собственным средствам по результатам 2018 года в сумме 10 156 тыс. руб. На 31.12.2019 добавочный капитал составил 89 344 тыс. руб. 31.12.2020 добавочный капитал составил 89 344 тыс. руб.

Резервный капитал

Резервный капитал сформирован на основании решения единственного акционера от 29.06.2020 г. № 290620/Р за счет части чистой прибыли, полученной за 2019 г. Сумма резервного фонда на 31.12.2020 г. составляет 331 тыс. руб. (5% от чистой прибыли).

Дивиденды

В соответствии с действующим законодательством, Фонд не вправе принимать решения о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня государственной регистрации согласно статьи 20.3 закона 75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах», то есть до 03 октября 2022 года.

15. Обязательство по аренде

Обязательство по аренде помещений отражены по приведенной стоимости будущих арендных платежей по действующим договорам аренды помещений, в исполнении которых есть достаточная уверенность.

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств, а также ее изменение в течение периода:

	2020	2019
Остаток на 1 января	2 619	4 019
Увеличение обязательства	-	267
Процентные расходы	150	333
Арендные платежи	(1 999)	(2 000)
Остаток на 31 декабря	770	2 619

Информация о балансовой стоимости арендных обязательств, а также ее изменении в течение периода, по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, отражена в Примечании 21.

16. Процентные доходы (расходы)

	2020	2019
Процентные доходы:		
НКД по облигациям	32 720	33 328
Проценты по депозитам	1 049	1 065
Итого процентные доходы	33 769	34 393

Процентные расходы в сумме 150 тыс. руб. в 2020 году и 333 тыс. руб. в 2019 году являются процентными расходами по договорам аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

17. Чистые доходы от пенсионной и инвестиционной деятельности

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

В таблице ниже представлены доходы от инвестирования средств пенсионных резервов и расходы по вознаграждению управляющей компании и специализированного депозитария:

	2020	2019
Прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	128	953
Прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 520	21 017
Вознаграждение специализированному депозитарию	(813)	(518)
Вознаграждение управляющим компаниям	(1 853)	(2 960)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	8 982	18 492

18. Общие и административные расходы

	2020	2019
Расходы на персонал	(14 404)	(16 002)
Профессиональные услуги	(1 754)	(1 080)
Арендные платежи, не включенные в расчет обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	-	(76)
Амортизация активов в форме права пользования	(1 792)	(1 671)
Коммуникационные и инфраструктурные расходы	(1 371)	(598)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	-	(3)
Материальные расходы (канцтовары и пр.)	(138)	(205)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(57)	(46)
Расходы на созданию оценочных обязательств	(718)	(761)
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	(1 561)	(1 431)
Прочие хозяйственные расходы	(608)	(1 220)
Итого общие и административные расходы	(22 402)	(23 093)

Прочие расходы за 2020 год составили 83 тыс. руб. за 2019 год - 108 тыс. руб. Аквизиционные расходы в 2020 и 2019 годах в Фонде не осуществлялись.

19. 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 15% 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:

	2020	2019
Текущие расходы по налогу на прибыль	(2 515)	(2 428)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и реализацией временных разниц	93	272
Доход/ (расход) по налогу на прибыль за год	(2 422)	(2 156)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлена следующим образом:

	2020	2019
Сверка суммы налога на прибыль:		
Прибыль/ (Убыток) до налогообложения	(91)	8 757
Теоретическое налоговое отчисление по ставке 15%	(14)	1 314

Необлагаемые доходы/ расходы	16 146	3 470
Доход/ (расход) по налогу на прибыль, в том числе:		
Отложенные налоговые активы	(2 422)	(2 156)
Текущий налог на прибыль	93	272
	(2 515)	(2 428)

20. 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 2020	31 декабря 2019	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. 5)	4 386	1 984	Уровень 1	Краткосрочные активы, балансовая	Не применимо

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

				стоимость равна справедливой	
Займы, выданные по договорам РЕПО (прим.7)	27 764	-	Уровень 1	Краткосрочные активы, балансовая стоимость равна справедливой	Не применимо
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 6)	392 222	400 151	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо
	58 154	78 679	Уровень 2		
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 6)	56 898	47 742	Уровень 3	Оценка справедливой стоимости паев в ПИФах по данным стоимости чистых активов ПИФа	Не применимо
Дебиторская задолженность (Прим. 8)	-	26	Уровень 3	Амортизированная стоимость	Не применимо

В течение 2020 и 2019 годов переводов активов и обязательств между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии определения справедливой стоимости не осуществлялось.

Ниже представлен анализ финансовых активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года:

Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	Уровень 3 (ненаблюдаемые на рынке исходные данные)
Паи в ОПИФ	
Балансовая стоимость на 31.12.2018 г.	47 876
Поступление	22 525
Выбытие	(17 769)
Изменение справедливой стоимости	(4 890)
Балансовая стоимость на 31.12.2019 г.	47 742
Поступление	8 027
Выбытие	(8 712)
Изменение справедливой стоимости	9 841
Балансовая стоимость на 31.12.2020 г.	56 898

21. 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

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

К связанным сторонам относятся так же Акционеры, Члены Совета Директоров, ключевой управленческий персонал Фонда.

Сведения о конечной контролирующей стороне фонда. На 31.12.2020 г. лицом, являющимся конечным собственником фонда, а также лицом, под контролем которого находится Фонд является Инкин Алексей Валерьевич, гражданство РФ, г. Москва. На 31.12.2019 г., лицом, являющимся конечным собственником фонда, а также лицом, под контролем которого находится Фонд является Судариков Сергей Николаевич, гражданство РФ, г. Москва.

Информация о доходах и расходах от операций со связанными сторонами за 2020 и 2019 годы представлена следующим образом:

Наименование показателя	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал (КУП)	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьей финансовой отчетности
Вознаграждение управляющим компаниям	-	(1 240)	-	(1 240)	(1 853)
Общие и административные расходы (вознаграждение КУП)	-	-	(5 651)	(5 561)	(22 402)
Общие и административные расходы (арендная плата)	-	(1 342)	-	(1 342)	(22 402)
Процентные расходы	-	(126)	-	(126)	(150)
Общие и административные расходы (ИТ обслуживание)	-	(592)	-	(592)	(22 402)
Административные и прочие расходы (прочие расходы)	-	(197)	-	(197)	(22 402)
Всего за 2020 год	-	(3 495)	-	(9 146)	-
Вознаграждение управляющим компаниям	-	(2 960)	-	(2 960)	(2 960)
Общие и административные расходы (вознаграждение КУП)	-	-	(6 588)	(6 588)	(23 093)
Общие и административные расходы (арендная плата)	-	(1 671)	-	(1 671)	(23 093)
Процентные расходы	-	(333)	-	(333)	(333)
Общие и административные расходы (ИТ обслуживание)	-	(731)	-	(731)	(23 093)
Административные и прочие расходы (прочие расходы)	-	(104)	-	(104)	(23 093)
Всего за 2019 год		(5 799)	(6 588)	(12 387)	(16 002)

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами на 31.12.2020 и 31.12.2019 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
На 31.12.2020					
Денежные средства (в ДУ)	-	-	-	-	-
Денежные средства (на брокерских счетах)	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-
Обязательство по аренде	-	-	-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-
На 31.12.2019					
Денежные средства (в ДУ)	-	971	-	971	1 984
Денежные средства (на брокерских счетах)	-	250	-	250	1 984
Дебиторская задолженность	-	40	-	40	844
Обязательство по аренде	-	(2 619)	-	(2 619)	(2 619)
Прочие нефинансовые обязательства	-	(894)	-	(894)	(2 176)

Все выплаты на содержание основного управленческого персонала в 2020 и 2019 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 2020 и 2019 годах, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Фонд не начисляет и не выплачивает долгосрочных вознаграждений.

22. 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 и Саморегулируемой организации Ассоциация негосударственных пенсионных фондов (АНПФ) .

Целями системы управления рисками в Фонде являются защита интересов вкладчиков, участников и их правопреемников путем организации эффективного управления рисками, содействие повышению качества принимаемых управленческих решений и прозрачности бизнес-процессов за счет эффективного управления рисками, повышение конкурентоспособности и надежности, обеспечение устойчивого, управляемого функционирования и развития Фонда за счет минимизации рисков. 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 внутренними методиками Фонда.
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 уполномоченными 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.

В рамках управления рисками в Фонде разработаны следующие документы, на основании которых проводится анализ надежности и эффективности работы управляющих компаний Фонда, а также соответствие требованиям Фонда:

- 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 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 эмитентов/контрагентов, а также изменением их кредитных рейтингов. Управление кредитным риском основано на выявлении причин невозможности или нежелания эмитента/контрагента выполнять его обязательства и определении методов снижения риска. Возможность неисполнения обязательств оценивается в ходе проведения всестороннего анализа деятельности эмитента/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 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 и счетах в кредитных учреждениях;
- размещение денежных средств на брокерских счетах;
- размещение денежных средств по договорам РЕПО;
- инвестиции в долговые ценные бумаги (включая облигации).

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей о существенном ухудшении финансового состояния эмитента/контрагента, Фонд принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным эмитентом/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 национальных, а так же, международных рейтинговых агентств, таких как Fitch, Standard & Poors, Moody's, Эксперт РА, АКРА. Для обеспечения сопоставимости информации все рейтинги приведены к рейтингам Standard & Poors.

Анализ финансовых активов по рейтингам представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Государственные и муниципальные облигации		
Имеющие рейтинг от BB- до BBB+	38 805	63 684
Итого государственные и муниципальные облигации	38 805	63 684
Корпоративные облигации		
Имеющие рейтинг от BB- до BBB+	389 668	396 811
Итого корпоративные облигации	389 668	396 811
Акции		
Имеющие рейтинг от BB- до BBB+	21 902	18 335
Итого акции	21 902	18 335
Паи инвестиционных фондов		
Не имеющие рейтинга	56 898	47 742
Итого паи инвестиционных фондов	56 898	47 742
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	507 247	526 572

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, который контролируется службой по управлению рисками Фонда 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. Фонд на ежемесячно проводит сценарный анализ влияния факторов риска на стоимость активов, составляющих имущество Фонда.

Риск изменения процентных ставок

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 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 2020 и 2019 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 2020		31 декабря 2019	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 386	0%	1 984	0%
Займы, выданные по договорам РЕПО	27 764	4,31%	-	-
Дебиторская задолженность	0	0%	26	0%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	507 274	5,44%	526 572	6,59%
Процентные обязательства				
Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	298 776	9,86%	284 601	10,31%
Кредиторская задолженность	1 411	0%	1 281	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 2020 и 31 декабря 2019 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.

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. Фонд управляет риском ликвидности таким образом, чтобы сроки заключенных депозитных договоров и характер портфеля ценных бумаг Фонда обеспечивали погашение обязательств в срок.

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 2020 и 2019 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам:

На 31 декабря 2020 года

	Менее года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Не имеют срока погашения	Всего
Финансовые активы	539 424	-	-	-	-	539 424
Денежные средства и эквиваленты	4 386	-	-	-	-	4 386
Фин. активы, оцениваемые по СС через ПУ	507 274	-	-	-	-	507 274

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Займы, выданные по договорам РЕПО	27 764	-	-	-	-	27 764
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Финансовые обязательства	298 776	-	-	-	-	298 776
Пенсионные обязательства по НПО	23 326	275 450	-	-	-	298 776
Чистый разрыв	240 648	-	-	-	-	240 648

На 31 декабря 2019 года

	Менее года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Не имеют срока погашения	Всего
Финансовые активы	528 582	-	-	-	-	528 582
Денежные средства и эквиваленты	1 984	-	-	-	-	1 984
Фин. активы, оцениваемые по СС через ПУ	526 572	-	-	-	-	526 572
Займы, выданные по договорам РЕПО	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	26	-	-	-	-	26
Финансовые обязательства	284 601	-	-	-	-	284 601
Пенсионные обязательства по НПО	19 106	265 495	-	-	-	284 601
Чистый разрыв	243 981	-	-	-	-	243 981

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 риски бизнес процессов, риски персонала, правовые риски, риски информационных технологий, а также риски несоблюдения нормативных требований.

В целях надлежащего управления операционными рисками Фонд разработал и внедрил процедуру учета случаев 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.

Часть пенсионных договоров 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

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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, а также по участникам, в отношении которых после исполнения основных обязательств, имеется не нулевой остаток на именном пенсионном счете.

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 31.12.2020 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	236	Страховые договоры
№1996001 в накопительном периоде	81	Инвестиционные договоры
№2001031 этап накопления	6	Инвестиционные договоры
№2001031 этап выплат		Инвестиционные договоры
№2005031 этап выплат	23	Инвестиционные договоры
№2005032 этап выплат	30	Страховые договоры
№2009032 этап выплат	1	Страховые договоры
№20170012 этап выплат	5	Инвестиционные договоры
№20170012 этап накоплений	8	Инвестиционные договоры

По состоянию на 31.12.2019 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	240	Страховые договоры
№1996001 в накопительном периоде	81	Инвестиционные договоры
№2001031 этап накопления	6	Инвестиционные договоры
№2001031 этап выплат	1	Инвестиционные договоры
№2005031 этап выплат	21	Инвестиционные договоры
№2005032 этап выплат	30	Страховые договоры
№2009032 этап выплат	1	Страховые договоры
№20170012 этап выплат	5	Инвестиционные договоры
№20170012 этап накоплений	8	Инвестиционные договоры

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 6,3%. Данная ставка взята равной доходности к погашению самых длинных до погашения государственных облигаций с постоянным доходом (ОФЗ 26221), по состоянию на 30 декабря 2020 года (данные сайта Московской биржи - www.moex.ru).

АО «НПФ ТРАДИЦИЯ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 6,85%. 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 9,86%.

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 actuaries для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению (сайт профессиональных actuaries 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 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 (2 559 рублей) с дальнейшей индексацией по уровню инфляции.

Вероятность выплаты выкупной суммы определяется на основе фактических данных на уровне 0,05.

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%.

23. 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 2020 год (Протокол № 01-02-2021 заседания Совета директоров от 01.02.2021 г.) в сумме 26 572 тыс. руб.

Руководство Фонда не имеет информации о каких-либо иных существенных событиях, произошедших после отчетной даты, которые требовали бы отражения в финансовой отчетности или примечаниях к ней.


Кременецкая Елена Сергеевна
Генеральный директор
01 апреля 2021 года
Москва

