

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

**Финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора
за 2015 год**

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Содержание

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД	1
---	---

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
--	-----

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2015 ГОД:

Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7

Примечания к финансовой отчетности

1. Организация	8
2. Денежные средства и их эквиваленты	10
3. Депозиты в банках	10
4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11
5. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11
6. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	12
7. Инвестиционная недвижимость	12
8. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	12
9. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.....	13
10. Акционерный капитал	14
11. Процентные доходы	14
12. Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14
13. Операционные расходы	15
14. Налог на прибыль	15
15. Условные финансовые обязательства	16
17. Управление фондом	18
18. Управление рисками	19
19. Операции со связанными сторонами	26
20. Первое применение МСФО	27
21. Основные принципы учетной политики	30
22. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	39
23. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности	40

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за 2015 год

Руководство Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – «Фонд») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2015 год, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Фонда;
- оценку способности Фонда продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:


- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Фонда;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Фонда, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Фонда;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за 2015 год была утверждена Руководством Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» 28 апреля 2016 года.

От имени Руководства Фонда:



Президент
Масюк И.Б.



Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.ru/about.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026. ОРНЗ 10201017407.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	2	7,508	354,662	722,549
Депозиты в банках	3	346,606	365,898	90,763
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	2,001,143	1,744,168	1,424,281
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	48,328	29,600	21,689
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	6	-	32,513	53,949
Инвестиционная недвижимость	7	-	-	12,000
Отложенные налоговые активы	14	2,395	3,969	-
Прочие активы		968	1,049	2,089
ИТОГО АКТИВОВ		2,406,948	2,531,859	2,327,320
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	8	1,884,143	2,036,321	2,046,549
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	9	320,351	287,661	256,880
Кредиторская задолженность и прочие резервы		36,573	12,927	11,764
Отложенные налоговые обязательства	14	-	-	2,040
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,241,067	2,336,909	2,317,233
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Акционерный капитал	10	150,000	X	X
Совокупный вклад учредителей		X	270,000	104,000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		11,196	13,349	11,170
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		4,685	(88,399)	(105,083)
ВСЕГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		165,881	194,950	10,087
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		2,406,948	2,531,859	2,327,320

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

28 апреля 2016 года
г. Москва

Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

28 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за 2015 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2015	2014
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	8	25,568	15,496
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	9	35,605	37,095
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	8	(411,248)	(31,349)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	9	(18,937)	(16,859)
Уменьшение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	8	152,178	10,228
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	9	(32,690)	(30,781)
Процентные доходы	11	247,614	199,073
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	12	115,608	(108,022)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		57	(1,403)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		-	6,795
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	3	(45,000)	-
Комиссионные расходы		(34,986)	(8,686)
Операционные расходы	13	(58,330)	(61,293)
Прочие доходы		1,495	1,179
Прочие расходы		(320)	(244)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(23,386)	11,229
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль		(3,530)	5,455
(Убыток)/прибыль после налогообложения		(26,916)	16,684
Прочий совокупный (расход)/доход		-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом эффекта отложенного налога на прибыль	14	(2,153)	2,179
Итого совокупного (расхода)/дохода		(29,069)	18,863

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

28 апреля 2016 года
г. Москва

Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

28 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет об изменениях в капитале
за 2015 год
(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечания	Акционерный капитал	Совокупный вклад учредителей	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(Непокрытый убыток)/ Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 года		-	104,000	11,170	(105,083)	10,087
Прибыль за год		-	-	-	16,684	16,684
Прочий совокупный доход		-	-	2,179	-	2,179
Вклад учредителя	10	-	166,000	-	-	166,000
Остаток на 31 декабря 2014 года		-	270,000	13,349	(88,399)	194,950
Убыток за год		-	-	-	(26,916)	(26,916)
Прочий совокупный расход		-	-	(2,153)	-	(2,153)
Эффект от реорганизации Фонда	10	150,000	(270,000)	-	120,000	-
Остаток на 31 декабря 2015 года		150,000	-	11,196	4,685	165,881

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

28 апреля 2016 года
г. Москва

Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

28 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о движении денежных средств за 2015 год (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015	2014
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(23,386)	11,229
Корректировки неденежных статей:			
Формирование резервов под обесценение депозитов	3	45,000	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(84,600)	117,045
Амортизация основных средств		80	80
Изменение в начисленных процентах		318	(12,012)
Начисленные проценты по финансовым активам, удерживаемым до погашения		(747)	(3,609)
Результат выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(57)	1,403
Распределение инвестиционного дохода		249,524	16,170
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		186,132	130,306
Изменение операционных активов и обязательств			
Изменение депозитов в банках		(25,708)	(275,135)
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(172,693)	(424,920)
Изменение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании		(168,200)	(20,773)
Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		(200,812)	25,156
Изменение кредиторской задолженности и резервов		23,548	1,054
Изменение в прочих активах		47	956
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(357,686)	(563,356)
Налог на прибыль уплаченный		(1,425)	(445)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(359,111)	(563,801)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости		-	12,000
Платежи в связи с приобретением основных средств		(47)	-
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения		42,261	73,813
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемых до погашения		(9,000)	(48,764)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		501	20,510
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(21,758)	(27,645)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		11,957	29,914
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от учредителей		-	166,000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	166,000
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(347,154)	(367,887)
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода	2	354,662	722,549
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	2	7,508	354,662

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

28 апреля 2016 года
г. Москва

Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

28 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на стр 8-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

АО «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – «Фонд») является акционерным обществом, созданным в Российской Федерации путем реорганизации в форме преобразования НПФ «Гефест» 13 февраля 2015 года. НПФ «Гефест» существует с 1993 года.

Центральный офис Фонда располагается по адресу: 115184, г. Москва, Озерковская набережная, д. 28, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. на территории РФ работает 2 филиала Фонда, находящиеся в г. Челябинск и в г. Старый Оскол.

По состоянию на 31 декабря 2015 года единственным акционером Фонда является АО «ОМК-Сервис». Конечными контролирующими сторонами Фонда являются Седых А.М. (70%), Шевелев Е.Л. (18%) и Анисимов В.П. (12%).

Основная деятельность Фонда. Фонд осуществляет деятельность по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию на основании бессрочной лицензии от 26 апреля 2004 № 12/2, выданной Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации.

Деятельность Фонда по предоставлению услуг по обязательному пенсионному страхованию (далее – «ОПС») осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «НПО») осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и договорами негосударственного пенсионного обеспечения и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.

Фонд осуществляет операции по размещению и инвестированию средств пенсионных накоплений, пенсионных резервов и собственных средств как самостоятельно, так и через управляющие компании ЗАО «Металлинвесттраст» и ЗАО «Управляющая компания «Аналитический центр».

Обзор системы пенсионного страхования в Российской Федерации. В соответствии с Конституцией и действующим законодательством Российской Федерации, граждане имеют право выхода на пенсию. Выход на пенсию включает в себя пенсию по старости, выплачиваемую женщинам старше 55 лет и мужчинам старше 60 лет.

Обязательное пенсионное страхование в Российской Федерации осуществляет Пенсионный фонд Российской Федерации (далее – «ПФР»). Пенсия по старости состоит из страховой и накопительной частей.

Страховая составляющая пенсии по старости определяется на основе уплаченных страховых взносов в ПФР работодателями застрахованного лица. Государство несет ответственность по обязательствам ПФР перед застрахованными лицами в отношении страховой части пенсии.

Накопительная составляющая пенсии по старости формируется у граждан 1967 года рождения и моложе и финансируется за счет: взносов, уплаченных в ПФР и негосударственные пенсионные фонды работодателями застрахованного лица, а также добровольных взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», и средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной пенсии в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей» и доходов от инвестирования этих взносов.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация (продолжение)

Застрахованное лицо имеет право передать свои пенсионные сбережения из ПФР в негосударственный пенсионный фонд, а также из одного негосударственного пенсионного фонда в другой негосударственный пенсионный фонд или ПФР.

В соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в срок до 1 января 2016 года негосударственные пенсионные фонды, являющиеся некоммерческими организациями и осуществляющие деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, подлежат преобразованию в негосударственные пенсионные фонды, являющиеся акционерными обществами, или ликвидации. Минимальный размер уставного капитала фонда должен составлять не менее 120 000 тысяч рублей, а с 1 января 2020 года – не менее 150 000 тысяч рублей.

В 2013 году правительство Российской Федерации приняло решение о реорганизации негосударственных пенсионных фондов посредством акционирования в течение 2014-2015 годов. В январе 2014 года вступил в силу Федеральный закон № 422-ФЗ от 28 декабря 2013 года «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений». Негосударственные пенсионные фонды, осуществляющие деятельность по обязательному пенсионному страхованию, обязаны не позднее 1 января 2016 года подать ходатайство в Банк России о вынесении заключения о соответствии негосударственного пенсионного фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц.

Прохождение процедуры «акционирования» и вступление в систему гарантирования прав застрахованных лиц позволяет негосударственным пенсионным фондам получить средства пенсионных накоплений, получение которых обусловлено вхождением негосударственного пенсионного фонда в систему гарантирования прав застрахованных лиц, а именно:

- Взносы работодателей на накопительную часть за вторую половину 2013 года (находились во временном размещении в ПФР);
- Средства граждан, написавших в 2013-2015 годах заявление о переводе накоплений (находятся в ПФР, либо в предыдущем НПФ).

В соответствии с решениями о «замораживании» средств пенсионных накоплений - Федеральный закон от 04.12.2013 N 351-ФЗ (ред. от 14.12.2015) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения», средства работодателей, уплачиваемые в пользу своих работников в целях формирования трудовых пенсий, за период 2014-2015г.г. в полном объеме поступают в ПФР и отражаются на счетах учета страховой части пенсии. Данное решение касается застрахованных лиц 1967 года рождения и моложе.

В 2015 году был подписан Федеральный закон от 14.12.2015 N 373-ФЗ «О внесении изменений в статью 33.3 Федерального закона «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения» в соответствии с которым, «мораторий» был продлен на 2016 год.

Таким образом, на основании вышеуказанных Федеральных законов, средства работодателей, уплачиваемые в пользу своих работников в целях формирования трудовых пенсий за 2014-2016 годы не будут поступать на счета для учета накопительной части пенсии, и, соответственно, не будут передаваться в управляющие компании и негосударственные пенсионные фонды, но будут учтены на счетах страховой части, формирование которой осуществляет только ПФР.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация (продолжение)

Реорганизация. 13 февраля 2015 года НПФ «Гефест» был реорганизован в форме преобразования в Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест».

В соответствии с процедурой выпуска и размещения акций, 92 222 250 акций (61,5% от общего объема выпущенных акций) были переданы АО «ОМК-Сервис» в момент акционирования Фонда. Остальные акции должны быть размещены не ранее 12 и не позднее 14 месяцев после «акционирования». По результатам данной процедуры 14 марта 2016 года оставшиеся 57 777 750 акции были также переданы АО «ОМК-Сервис».

По состоянию на 31 декабря 2015 года Фонд не являлся участником системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования.

В настоящее время Фонд ожидает решения о его вступлении в систему гарантирования прав застрахованных лиц, которое должно быть принято Банком России до конца июня 2016 года.

2. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	6,858	349,593	560,099
Денежные средства на расчетных счетах в долларах США	-	-	70,603
Денежные средства на брокерских счетах	650	5,069	91,847
Итого денежные средства и их эквиваленты	7,508	354,662	722,549

3. Депозиты в банках

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Депозиты в банках	391,606	365,898	90,763
Итого депозиты в банках	391,606	365,898	90,763
За вычетом резерва под обесценение	(45,000)	-	-
Итого депозиты в банках	346,606	365,898	90,763

В 2015 году Фонд создал резерв под обесценение депозита в Республиканский Социальный Коммерческий банк в сумме 45,000 тыс. руб. в связи с отзывом у него лицензии на ведение банковской деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Фонда размещены средства в ПАО Сбербанк в размере 312,391 тыс. руб., что составляет 90% от общей суммы средств, размещенных в депозитах в банках (на 31 декабря 2014 года: 304,981 тыс. руб. и 83% соответственно, на 1 января 2014 года: отсутствовали).

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Долговые ценные бумаги			
Корпоративные облигации	1,102,185	1,312,108	1,388,031
Государственные и муниципальные облигации	786,660	372,397	28,690
Долевые ценные бумаги			
Акции	112,298	59,663	7,560
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,001,143	1,744,168	1,424,281

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаются ценные бумаги по 4 эмитентам (ПАО «ДМП», АО «Россельхозбанк», ПАО «ГТЛК» и Администрации Красноярского края) и 2 эмитентам (ПАО «ГТЛК» и АО «Кредит Европа Банк»), соответственно, которые по отдельности превышают 80% собственного Фонда. На 1 января 2014 года в состав включались бумаги по 14 эмитентам, превышающие по отдельности 80% капитала (в том числе ЗАО «Кредит Европа Банк», ПАО «ДВМП», ОАО "Московский Кредитный Банк").

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года		1 января 2014 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	6.24%-21.3%	2016-2030	8.35%-28.8%	2015-2032	6.45%-13.2%	2014-2023
Государственные облигации	7.35%-10.9%	2016-2027	7%-10.5%	2015-2027	-	-
Муниципальные облигации	8.69%-13.5%	2016-2021	8.83%-20.4%	2015-2020	7.37%-11.5%	2014-2020
Облигации банков	10.2%-24.7%	2016-2032	7.28%-19.5%	2015-2023	8%-29.4%	2014-2016

5. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Долевые ценные бумаги			
Паи в паевых инвестиционных фондах	48,328	29,600	21,689
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	48,328	29,600	21,689

В марте 2016 года Фонд полностью реализовал вложения в паевые инвестиционные фонды.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года		1 января 2014 года	
	Номинальная годовая процентная ставка	Сумма	Номинальная годовая процентная ставка	Сумма	Номинальная годовая процентная ставка	Сумма
Векселя	-	-	0.01%-8.25%	32,280	7.71%	52,137
Займы	-	-	12%	233	12%	1,812
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения		-		32,513		53,949

7. Инвестиционная недвижимость

В 2014 году Фонд реализовал за 12,000 тыс. руб. земельный участок. Данный участок был получен от связанной стороны в 2013 году по договору дарения.

8. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию составили:

На 1 января 2014 год	2,046,549
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ	14,360
от предыдущих страховщиков (фондов)	1,136
доход от размещения пенсионных накоплений	5,625
Израсходовано:	
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(26,794)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц.	(2,829)
в Пенсионный фонд Российской Федерации	(202)
в другие НПФ	(1,524)
На 31 декабря 2014 года	2,036,321
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ	25,541
от предыдущих страховщиков (фондов)	27
доход от размещения пенсионных накоплений.	233,502
Израсходовано:	
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(43,731)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(4,366)
в Пенсионный фонд Российской Федерации	(53,313)
в другие НПФ	(309,838)
На 31 декабря 2015 года	1,884,143

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения классифицируются как страховые в случае если по договору, помимо страхового риска, Фонд подвергается финансовому риску, но страховой риск значителен. Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, являются инвестиционными договорами.

Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению представлены следующим образом:

На 1 января 2014 года	256,880
-----------------------	---------

Поступило:	
- взносов	37,095
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов	10,545

Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(16,859)

На 31 декабря 2014 года	287,661
-------------------------	---------

Поступило:	
- взносов	35,605
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов	16,022
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(18,937)

На 31 декабря 2015 года	320,351
-------------------------	---------

Анализ чувствительности расчетной оценки будущих потоков денежных средств к изменению актуарных предположений был проведен по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года. Чувствительность оценок была проанализирована к описанным ниже изменениям в допущениях.

	Изменения в допущения
Ставка дисконтирования	+1%
Ставка дисконтирования	- 1%
Инфляция	+1%
Инфляция	- 1%
Темп роста расходов	+1%
Темп роста расходов	- 1%
Вероятность смертности	+30%
Вероятность смертности	- 30%

Изменение данных факторов не оказало влияние на результат теста достаточности пенсионных обязательств и не выявило необходимость формирования резерва не истекшего риска (далее – «РНР») по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Акционерный капитал

По состоянию на 1 января 2014 года и 31 декабря 2014 года Фонд являлся некоммерческой организацией, не имеющей акционерного капитала.

В феврале 2015 года была проведена реорганизация организационно-правовой формы Фонда. В результате были перераспределены средства учредителей и акционерный капитал составил 150 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года акционерный капитал Фонда составляет 150 000 тыс. рублей, который состоит из 150,000,000 обыкновенных акций стоимостью 1 рубль каждая. По состоянию на отчетную дату Фонд имел не размещенные акции в количестве 57,777,750 штук подлежащие размещению не ранее 12 месяцев после государственной регистрации эмитента на основании решения Совета директоров Фонда о распределении оставшихся неразмещенных акций с указанием в нем списка лиц, которым подлежат распределению оставшиеся акции эмитента, и количество акций, подлежащих распределению каждому из таких лиц, принятом не ранее 12 месяцев и не позднее 14 месяцев после государственной регистрации эмитента. 14 марта 2016 года данные акции размещены АО «ОМК-Сервис» на основании Протокола Совета директоров Фонда от 3 марта 2016 года.

11. Процентные доходы

	2015	2014
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- Денежные средства	19,668	11,320
- Депозиты в банках	39,413	13,697
- Финансовые активы, удерживаемые до погашения	747	3,609
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	187,786	170,447
Итого процентные доходы	247,614	199,073

12. Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена следующим образом:

	2015	2014
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает:		
Торговые операции, нетто	27,564	5,070
Дивиденды полученные	3,444	3,953
Изменение справедливой стоимости	84,600	(117,045)
Итого доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	115,608	(108,022)

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Операционные расходы

Операционные расходы представлены следующим образом:

	2015	2014
Заработная плата и премии	(33,537)	(30,907)
Единый социальный налог	(8,200)	(7,606)
Банковские услуги	(4,653)	(5,513)
Аренда и содержание офисов	(3,542)	(3,911)
Профессиональные услуги	(2,372)	(2,321)
Расходы на ИТ и связь	(1,947)	(3,120)
Агентское вознаграждение	(701)	(3,454)
Налоги, кроме налога на прибыль	(141)	(600)
Прочие расходы	(3,237)	(3,861)
Итого операционные расходы	(58,330)	(61,293)

14. Налог на прибыль

Фонд составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, в которой работает Фонд, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Фонда возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

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

Отложенные налоговые активы/обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства), относящиеся к:			
Инвестиционная недвижимость	-	-	(2,400)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	119	93
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	538	-	-
Кредиторская задолженность	72	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1,785	3,850	267
Чистые активы/(обязательства) по отложенному налогу	2,395	3,969	(2,040)

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2015 и 2014 ., представлена следующим образом:

	2015	2014
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(23,386)	11,229
Налог по установленной ставке (20%)	4,677	(2,246)
Влияние ставки, отличной от 20%	543	475
Невычитаемые расходы/необлагаемые доходы, относящиеся у пенсионным резервам и накоплениям	(8,750)	7,226
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(3,530)	5,455
Расход по текущему налогу на прибыль	(1,418)	(554)
(Расход)/возмещение по отложенному налогу на прибыль	(2,112)	6,009
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(3,530)	5,455
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	2015	2014
На 1 января – чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	3,969	(2,040)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	538	-
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(2,112)	6,009
На 31 декабря – чистые отложенные налоговые активы	2,395	3,969

15. Условные финансовые обязательства

Судебные иски. Время от времени, в процессе деятельности Фонда клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Фонду. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Фонд не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение. Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Фонда, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Операционная среда. Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. В первом квартале 2015 года международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Фонда на данный момент сложно определить.

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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. 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 (в частности, используемая(-ые) методика(-и) оценки и исходные данные).

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,001,143	-	1,744,168	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	48,328	-	29,600

Реклассификация инструментов между Уровнями 1, 2 или 3 иерархии справедливой стоимости в течение года не производилась.

По мнению руководства Фонда справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости и отнесена к Уровню 2. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, распределенных на Уровень 2, определялась в соответствии с общепринятыми моделями и расчетами стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, наиболее существенными исходными по которым является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

17. Управление фондом

Негосударственный пенсионный фонд, являющийся резидентом Российской Федерации, обязан соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно Российским правилам бухгалтерского учета):

- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения негосударственными пенсионными фондами средств пенсионных резервов (установленное Постановлением Правительства РФ от 1 февраля 2007 года № 63 «Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к нормативному размеру страхового резерва, порядку его формирования и использования (установленное Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»);
- соответствие минимальной величины денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности фонда требованиям Закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на ежеквартальной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются Президентом фонда. Нарушений указанных выше нормативных требований Фондом не допускалось.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Управление фондом (продолжение)

Фонд также соблюдал следующие требования к составу и структуре активов и имуществу для обеспечения уставной деятельности/собственных средств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств негосударственного пенсионного фонда (установленное Указанием Банка России от 7 октября 2014 года N 3415-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов»);
- соответствие величине денежной оценки собственных средств Фонда в сумме не менее 150 000 тысяч рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 1 января:

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств негосударственного пенсионного фонда (установленное Приказом ФСФР России от 31 мая 2012 года № 12-34/пз-н «Об утверждении Порядка расчета величины денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности негосударственного пенсионного фонда»);
- соответствие величине денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда в сумме не менее 150 000 тысяч рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

18. Управление рисками

Система управления рисками включает:

- Президента Фонда;
- Инвестиционный Комитет;
- Комитет по управлению рисками;
- Службу управления рисками.

Инвестиционный Комитет является постоянно действующим коллегиальный органом Фонда и подотчетен Президенту Фонда. К компетенции Инвестиционного Комитета относятся следующие вопросы:

- утверждение стратегии Фонда, для инвестирования средств, переданных в доверительное управление;
- рассмотрение инвестиционной привлекательности классов активов и отдельных ценных бумаг;
- рассмотрение и утверждение контрагентов Фонда при осуществлении инвестирования средств Фонда;
- одобрение сделок при самостоятельном размещении собственных средств Фонда и пенсионных резервов;
- рассмотрение инвестиционных деклараций и утверждение доли активов в инвестиционном портфеле Договоров доверительного управления (ДУ) собственными средствами, средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда;
- назначение лиц в Фонде, ответственных за выполнение решений, принятых Инвестиционным Комитетом.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Комитет по управлению рисками – является рабочим органом, созданным на основании приказа Президента Фонда.

К компетенции Комитета по управлению рисками относится:

- рассмотрение внутренних документов Фонда, регламентирующих процесс управления рисками для утверждения Президентом Фонда;
- установление и пересмотр лимитов по принятию риска;
- принятие оперативных решений при реализации рисков;
- обзор ежеквартальных отчетов по всем существенным видам рисков в сроки не позднее 20 числа отчетного квартала;
- принятие решений по сокращению риска до приемлемого уровня;
- подготовка рекомендаций Президенту Фонда по повышению эффективности действующей системы управления рисками;
- по иным существенным вопросам в области управления рисками.

Заседания Комитета по управлению рисками проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в три месяца.

Служба управления рисками осуществляет мониторинг, расчет и оценку различных групп рисков, затрагивающих деятельность Фонда.

Управление рисками Фонда осуществляется в отношении актуарных, кредитных рисков, рисков ликвидности, операционных и рыночных рисков.

Актуарный риск. Фонд должен осуществлять проверку адекватности обязательств, используя текущие расчетные оценки будущих денежных потоков по своим договорам страхования, являются ли признанные им страховые обязательства адекватными. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств является недостаточной по сравнению с расчетной величиной будущих денежных потоков, то всю недостающую сумму следует признать в полном объеме в составе прибыли или убытка.

При проверке адекватности обязательств Фонд использует актуарные предположения, которые подлежат ежегодному пересмотру. Соответствующие актуарные риски оцениваются по следующим направлениям:

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Ставка дисконтирования	11,36%	11,96%	7,43%
Ожидаемое распределение дохода на счета	9,66%	10,17%	6,32%
Расторжения	5%	5%	5%
Средний возраст выхода на пенсию	Мужчины: 60 лет Женщины: 55 лет	Мужчины: 60 лет Женщины: 55 лет	Мужчины: 60 лет Женщины: 55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)			
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте	Мужчины: 15,78 лет Женщины: 21,4 лет	Мужчины: 15,78 лет Женщины: 21,4 лет	Мужчины: 15,78 лет Женщины: 21,4 лет
Темп роста расходов	5,99%	8,96%	0%

Предположения, использованные при проверке адекватности сформированных пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, представлены ниже.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Ставка дисконтирования	11,36%	11,96%	7,43%
Ожидаемое распределение дохода на счета	9,66%	10,17%	6,32%
Ожидаемая индексация пенсий	0%	0%	0%
Расторжения (до 65 лет)	3%	3%	3%
Расторжения (после 65 лет)	0%	0%	0%
Средний возраст выхода на пенсию	Мужчины: 60 лет Женщины: 56 лет	Мужчины: 60 лет Женщины: 56 лет	Мужчины: 60 лет Женщины: 56 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста)			
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте	Мужчины: 15,78 лет Женщины: 21,4 лет	Мужчины: 15,78 лет Женщины: 21,4 лет	Мужчины: 15,78 лет Женщины: 21,4 лет
Темп роста расходов	3%	0%	0%

Рыночный риск – это риск возникновения у Фонда убытков от инвестирования активов в финансовые инструменты и иное инвестиционное имущество вследствие изменения их рыночной стоимости.

Расчет и оценка рыночного и кредитного рисков осуществляется на ежемесячной основе

В Фонде утверждены следующие лимиты допустимых размеров активов, находящихся под риском:

1. Совокупный размер Кредитного риска Фонда не должен превышать 2% от общей суммы Активов, находящихся под риском.
2. Совокупный размер Рыночного риска не должна превышать 1% от общей суммы Активов, находящихся под риском.
3. Риски ликвидности, концентрации и операционный риск должны быть удовлетворительными.

Службой управления рисками осуществляется анализ соответствия установленных лимитов и в случае превышения допустимого размера активов находящихся под риском, а также в целях снижения Фондом рыночного и кредитного рисков, Управляющим компаниям направляются письма с просьбой пояснить ситуацию по активам существенного размера.

По мере необходимости Фонд проводит собрания с представителями Управляющих компаний.

На основании полученной информации делается вывод о необходимости или об отсутствии необходимости продажи актива.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

При самостоятельном размещении пенсионных резервов, активы существенного размера находящихся под риском рассматриваются на заседании Комитета по Управлению рисками.

Ежедневно Службой управления рисками осуществляется мониторинг стоимости чистых активов (СЧА) средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений.

В Фонде принята «Умеренно-консервативная стратегия инвестирования пенсионных накоплений, пенсионных резервов и собственных средств».

Основными целями стратегии является сохранность и преумножение полученных в управление средств, ограничение риска инвестиционных потерь. При этом сохранность является безусловной и приоритетной целью. Под преумножением понимается получение доходности инвестирования, в среднесрочном и долгосрочном периоде, не ниже инфляции и выше ставок по депозитам ведущих российских банков.

Для реализации данной стратегии используются следующие инструменты для размещения средств, переданных в управление:

- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- облигации российских хозяйственных обществ;
- акции российских эмитентов;
- денежные средства в рублях и валюте на счетах и депозитах в кредитных организациях.

Для ограничения риска инвестиционных потерь на эмитентов накладываются дополнительные ограничения. Средства, переданные в управление, могут инвестироваться в облигации, соответствующие хотя бы одному из критериев:

- эмитенту (выпуску) ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня BB- по классификации рейтинговых агентств Fitch-Ratings, Standard & Poor's или не ниже уровня Ba3 по классификации рейтингового агентства Moody's;
- исполнение обязательств по выплате обеспечено гарантией Российской Федерации или гарантией ГК «Внешэкономбанк».

Дюрация и доходность облигаций для инвестирования выбирается управляющим исходя из анализа и прогноза процентных ставок, инфляции и макроэкономических процессов, в соответствии с основными целями инвестирования.

Портфель акций состоит из высоколиквидных акций эмитентов, являющихся флагманами российской экономики, относящихся к ведущим отраслям промышленности и банковского сектора. Предпочтение отдаётся акциям с планируемой высокой дивидендной доходностью. Возможны краткосрочные спекулятивные операции, для повышения доходности. Доля акций варьируется в зависимости от ситуации на рынке и прогноза движения цен.

Для снижения риска инвестирования в умеренно-консервативной стратегии вводится ограничение на долю одного эмитента (связанных эмитентов) в инвестиционном портфеле. Для государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и облигаций российских хозяйственных обществ – до 10%. Доля денежных средств, размещаемых в одном банке не должна превышать 25%. Ограничения на долю государственных ценных бумаг Российской Федерации отсутствуют, но при этом доля одного выпуска не может превышать 35%. Максимальная доля акций российских эмитентов 20% от рыночной стоимости портфеля.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности - риск невозможности реализации ценных бумаг или иных активов в течение заданного периода времени без оказания существенного влияния на стоимость указанной ценной бумаги или актива, т.е. невозможность продать актив достаточно быстро, не делая существенной уступки в цене.

Ежедневно Службой управления рисками осуществляется контроль соблюдения лимитов на передачу средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений в доверительное управление одной управляющей компании:

- Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных резервов, должны составлять не более 500,000 тыс. руб.
- Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, должны составлять не более 2 000 000 тыс. руб.

Также, Службой управления рисками производится мониторинг соответствия требований к управляющим компаниям для заключения с Фондом договора доверительного управления, порядок выбора и отказа от услуг управляющей компании и правил определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление.

УК ЗАО «Металлинвесттраст» и ЗАО «Управляющая компания «Аналитический центр» соответствует требованиям Фонда.

Не реже одного раза в год проводится оценка качества доверительного управления активами Фонда.

Операционный риск – это риск убытков из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством ИТ-платформы и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, приводящих или способных привести к финансовым потерям или другим негативным для Фонда последствиям.

В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Фонда, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Фонду финансовый убыток. Предполагается, что Фонд не в состоянии исключить все операционные риски, однако он стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществление авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

Оценка рыночного, кредитного рисков, рисков ликвидности и концентрации происходит на ежемесячной основе (на последний день месяца) и предоставляется Комитету по управлению рисками в сроки не позднее 20 числа окончания квартала.

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неисполнения (несвоевременного либо неполного исполнения) лицом (контрагентом, эмитентом, управляющей компанией, банком) перед Фондом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Фонд осуществляет мониторинг кредитных рейтингов эмитентов, ежемесячно определяет структуру инвестиционных портфелей по эмитентам, секторам экономики и по динамике изменения структуры портфеля за месяц.

Управление кредитным риском основано на выявлении эмитентов, которые не смогут выполнять свои обязательства, определении стратегии в случае возникновения банкротства у контрагента и диверсификации портфеля для минимизации рисков.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

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

Финансовые активы Фонда по рейтингам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены ниже в таблице:

	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2015 года					
Денежные средства и эквиваленты	-	2,349	4,539	620	7,508
Депозиты в банках	-	312,391	34,215	-	346,606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95,886	1,304,595	580,331	20,331	2,001,143
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	48,328	48,328
31 декабря 2014 года					
Денежные средства и эквиваленты	-	294,944	56,731	2,987	354,662
Депозиты в банках	-	365,898	-	-	365,898
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	213,608	1,245,287	279,248	6,025	1,744,168
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	29,600	29,600
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	32,513	32,513

Финансовые активы, финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления Фонда по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже в таблице:

	До востребования	До года	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2015 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7,508	-	-	-	-	7,508
Депозиты в банках	-	346,606	-	-	-	346,606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	569,146	1,205,894	101,229	124,874	2,001,143
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	48,328	48,328
Итого финансовые активы	7,508	915,752	1,205,894	101,229	173,202	2,403,585
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(143,164)	(545,188)	(1,195,791)	-	(1,884,143)
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	(18,287)	(103,720)	(198,343)	-	(320,351)
Кредиторская задолженность	-	(32,699)	-	-	-	(32,699)
Итого финансовые обязательства	-	(194,151)	(648,908)	(1,394,134)	-	(2,237,193)
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	7,508	729,109	1,286,095	(6,810)	166,392	

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

	До востребования	До года	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2014 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	354,662	-	-	-	-	354,662
Депозиты в банках	-	365,898	-	-	-	365,898
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	633,545	892,036	153,704	64,882	1,744,168
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	29,600	29,600
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	12,253	20,260	-	-	32,513
Итого финансовые активы	354,662	1,011,696	912,296	153,704	94,482	2,526,841
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(182,750)	(613,170)	(1,240,401)	-	(2,036,321)
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	(16,832)	(103,724)	(167,105)	-	(287,661)
Кредиторская задолженность	-	(10,041)	-	-	-	(10,041)
Итого финансовые обязательства		(209,623)	(716,894)	(1,407,506)	-	(2,334,023)
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	354,662	1,156,735	1,352,137	98,335	192,817	

Риск изменения процентной ставки. Процентный риск возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

Эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных об эффективных процентных ставках по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2015 года %	31 декабря 2015 года %
Активы		
Депозиты в банках	10.42	11.44
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.70	9.65

Все финансовые активы Фонда, чувствительные к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несоответствием между сроками погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Операции со связанными сторонами

Информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты - стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	4,539	7,508	56,730	354,662
Финансовые активы, удерживаемые до погашения - стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	-	-	12,004	32,513

Вознаграждение руководства Фонда представлено следующим образом:

		2015		2014	
		Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:					
- краткосрочные вознаграждения	13	20,312	33,537	12 763	30,907
Итого		20,312	33,537	12 763	30,907

В отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2015 и 2014 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2015		2014	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения - стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	16,740	35,605	15,975	37,095
Операционные расходы - стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	(771)	(93,316)	(2,973)	(69,979)

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Первое применение МСФО

Фонд применяет МСФО, начиная с 1 января 2014 года. С учетом некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций, действительных на 1 января 2014 года, при подготовке исходного отчета финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 года и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО. При подготовке данной финансовой отчетности Руководством Фонда были сделаны некоторые корректировки для соответствия с МСФО.

При подготовке финансовой отчетности по МСФО Фонд руководствовался следующими принципами:

- (а) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до перехода на МСФО, не признаются впоследствии по МСФО.
- (б) **Оценки.** Оценки, выполненные Фондом в соответствии с МСФО на 1 января 2014 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, в отсутствие объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Основная часть корректировок связана с различиями между бухгалтерским учетом по Российским принципам бухгалтерского учета (далее – «РПБУ») и МСФО и относится к следующим статьям:

- (а) **Финансовые активы по справедливой стоимости.** Справедливая стоимость определяется на основании цены, согласованной готовыми к совершению сделки и независимыми друг от друга покупателем и продавцом. По РПБУ финансовые вложения, по которым можно определить в текущую рыночную стоимость, отражаются в годовой бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости (рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг), путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Справедливая стоимость портфеля финансовых инструментов определяется путем умножения количества инструментов каждого вида на их справедливую стоимость. При определении справедливой стоимости активов по МСФО используются иные, чем в РПБУ цены, исходя из активности рынка каждого актива.
- (б) **Финансовые активы по амортизированной стоимости.** Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная с использованием метода эффективной процентной ставки амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус любое списание (напрямую или с использованием счета резервов), отражающее обесценение или невозможность взыскания задолженности. Применение метода эффективной процентной ставки в МСФО приводит к иному порядку признания процентных доходов в отчете о прибылях и убытках после признания соответствующих активов в отчете о финансовом положении по сравнению с линейным признанием доходов и расходов.
- (в) **Отложенное налогообложение.** Концепция отложенного налога в РПБУ аналогична концепции МСФО 12 «Налоги на прибыль». Сумма отложенного налога, отражаемая в данной финансовой отчетности в основном, формируется за счет оценки налоговых последствий корректировок, сделанных к финансовой отчетности Фонда в соответствии с РПБУ при приведении их в соответствие с величинами, отраженными в данной финансовой отчетности.

Сопоставление прибыли/(убытка), активов, обязательств и капитала по РПБУ и МСФО. 1 января 2014 года является датой, начиная с которой Фонд готовит финансовую отчетность по Международным стандартам финансовой отчетности. Ниже приводятся пояснения к существенным поправкам к отчету о финансовом положении на 31 декабря 2015 года и 1 января 2014 года и общему совокупному расходу за 2015 год.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Первое применение МСФО (продолжение)

Сопоставление активов, обязательств и капитала по РСБУ и МСФО по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Наименование показателя	РСБУ	Реклассификации	Обесценение активов	Прочие корректировки	МСФО
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	6,860	648	-	-	7,508
Депозиты в банках	-	391,606	(45,000)	-	346,606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2,001,143	-	-	2,001,143
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	48,328	-	-	48,328
Финансовые вложения	2,401,736	(2,401,736)	-	-	-
Дебиторская задолженность	40,712	(40,712)	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	2,395	2,395
Прочие активы	245	17,246	(16,169)	(354)	968
Итого активы	2,449,553	16,523	(61,169)	2,041	2,406,948
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	1,884,143	-	-	-	1,884,143
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	320,351	-	-	-	320,351
Кредиторская задолженность и прочие резервы	20,050	16,523	-	-	36,573
Итого обязательства	2,224,544	16,523	-	-	2,241,067
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Акционерный капитал	150,000	-	-	-	150,000
Резервный капитал	36,920	(36,920)	-	-	-
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	11,196	-	-	11,196
Непокрытый убыток	38,089	25,724	(61,169)	2,041	4,685
Итого капитал	255,009	-	(61,169)	2,041	165,881
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	2,449,553	16,523	(61,169)	2,041	2,406,948

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Первое применение МСФО (продолжение)

Сопоставление активов, обязательств и капитала по РСБУ и МСФО по состоянию на 1 января 2014 года:

Наименование показателя	РСБУ	Реклассификации	Обесценение активов	Прочие корректировки	МСФО
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	6,618	715,931	-	-	722,549
Депозиты в банках	-	90,763	-	-	90,763
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1,424,281	-	-	1,424,281
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	21,689	-	-	21,689
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	53,949	-	-	53,949
Финансовые вложения	2,376,795	(2,376,795)	-	-	-
Основные средства	47,724	(47,724)	-	-	-
Инвестиционная недвижимость	-	47,000	(35,000)	-	12,000
Прочие активы	2,187	79,356	(78,896)	(558)	2,089
Итого активы	2,433,324	8,450	(113,896)	(558)	2,327,320
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	2,046,549	-	-	-	2,046,549
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	256,880	-	-	-	256,880
Кредиторская задолженность и прочие резервы	3,314	8,450	-	-	11,764
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	2,040	2,040
Итого обязательства	2,306,743	8,450	-	2,040	2,317,233
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Совокупный вклад учредителей	104,000	-	-	-	104,000
Добавочный капитал	664	(664)	-	-	-
Целевое финансирование	21,917	(21,917)	-	-	-
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	11,170	-	-	11,170
Непокрытый убыток	-	11,411	(113,896)	(2,598)	(105,083)
Итого капитал	126,581	-	(113,896)	(2,598)	10,087
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	2,433,324	8,450	(113,896)	(558)	2,327,320

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Первое применение МСФО (продолжение)

Итого совокупного дохода за 2015 год по РСБУ	261,067
Отражение совокупного дохода до акционирования, включая операционные расходы, произведенные за счет целевого финансирования	(3,574)
Распределение инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов и накоплений	(249,524)
Создание резерва по депозитам в банках	(45,000)
Высвобождение резерва сомнительных долгов, признанного в МСФО на 1 января 2014	12,413
Начисление отложенного налогового расхода	(1,574)
Прочие корректировки	(2,877)
Итого корректировки	(290,136)
Итого совокупного расхода за 2015 год по МСФО	(29,069)

21. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»).

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

Прочие критерии выбора принципов представления. Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Основы подготовки финансовой отчетности. Фонд применяет МСФО, начиная с 1 января 2014 года, см. Примечание 20, в котором приведена информация о переходе Фонда на МСФО. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовая отчетность будет публиковаться на ежегодной основе. Отчетной датой годовой финансовой отчетности является 31 декабря.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в данной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у Руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты, в конечном итоге, могут отличаться от этих оценок.

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Фонда учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Фонд 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 ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 20.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Фонда является российский рубль («руб.»). Все значения округлены до целых тыс. руб., если не указано иное.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства и остатки на корреспондентских счетах в других банках. Для целей подготовки отчета о движении денежных средств из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения.

Депозиты в банках. Депозиты отражаются при предоставлении денежных средств банкам-контрагентам, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом отсутствует намерение перепродать возникшую непроизводную задолженность, не котируемую на открытом рынке. В состав депозитов включаются текущие срочные депозиты в банках, а также депозиты «овернайт». Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процентов.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (далее – «ССЧПУ»), представляют собой финансовые активы или обязательства, которые отвечают хотя бы одному из следующих условий:

- приобретены или приняты на себя главным образом с целью продажи или закрытия короткой позиции в краткосрочной перспективе;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе; или
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных инструментов, являющихся договором финансовой гарантии или определенных в качестве эффективных инструментов хеджирования).

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» и «процентные доходы», соответственно, отчета о прибылях или убытках.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовыми инструментами, удерживаемыми до погашения, являются финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и установленным сроком погашения, которые организация твердо намерена и способна удерживать до погашения, за исключением инвестиций, классифицируемых или отнесенных при первоначальном признании как: (а) финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (в) кредиты и дебиторская задолженность.

Кредиты и дебиторская задолженность, предоставленные Фондом, представляют собой производные финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, – это производные финансовые инструменты, которые не попали в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность, (б) Финансовые активы, удерживаемые до погашения, и (в) финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности. Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда организация становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Оценка стоимости финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки,

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или финансового обязательства оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная с использованием метода эффективной процентной ставки амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус любое списание (напрямую или с использованием счета резервов), отражающее обесценение или невозможность взыскания задолженности. Нарастающие проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства (или группы финансовых активов или обязательств) с распределением процентных доходов или расходов в течение срока предполагаемого использования актива или обязательства. Эффективная процентная ставка определяется как ставка, которая будет применяться при точном дисконтировании ожидаемой суммы будущих денежных платежей или поступлений до наступления срока погашения или, когда это уместно, в течение более короткого периода предполагаемого использования, до текущей чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки организация обязана оценить потоки денежных средств с учетом всех контрактных условий по оцениваемому финансовому инструменту (например, предоплата, наличие опциона на покупку и аналогичных опционов), но, не принимая в расчет возможные будущие кредитные потери. В расчет включаются все вознаграждения и прочие суммы, выплачиваемые или получаемые сторонами договора, и затраты по сделке и прочие премии и дисконты, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке. Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов. Фонд прекращает признавать финансовые активы, когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости. Краткосрочная кредиторская задолженность, не имеющая процентной ставки, может быть оценена по первоначальным затратам, если эффект от дисконтирования является незначительным.

Описание пенсионных продуктов. Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения (далее «НПО») и договоры обязательного пенсионного страхования (далее – «ОПС»).

В соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Фонд также осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании. Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании. Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной части трудовой пенсии, выплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в ПФР для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные обязательства. Размещение пенсионных резервов и инвестирование пенсионных накоплений осуществляется через доверительных управляющих. Передача имущества в доверительное управление не влечет за собой перехода права собственности. При передаче имущества Фонда в виде средств пенсионных резервов, средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности, средств пенсионных накоплений в Фонде организуется отдельный учет расчетов с доверительным управляющим по каждому виду имущества.

В рамках доверительного управления обеспечивается отдельный учет имущества, переданного в доверительное управление, дохода, полученного от размещения и инвестирования, а также хозяйственных операций, совершаемых в рамках управления между Фондом и Управляющей компанией.

Оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности фонда, производится за счет собственных средств фонда, за исключением расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов и инвестированием средств пенсионных накоплений и формируются за счет статьи операционные расходы.

Оплата расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов и инвестированием средств пенсионных накоплений, производится соответственно из средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений.

Оплата расходов, связанных с выплатой и доставкой накопительной пенсии, осуществлением срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты, производится за счет собственных средств фонда.

Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. Для обеспечения своей платежеспособности по обязательствам перед участниками фонд формирует пенсионные резервы.

Пенсионные резервы включают в себя резервы покрытия пенсионных обязательств.

Резервы покрытия пенсионных обязательств увеличиваются за счет:

- пенсионных взносов;
- дохода фонда от размещения пенсионных резервов;
- целевых поступлений;
- части собственных средств, в случае направления этих средств на покрытие отрицательного результата от размещения пенсионных резервов по решению совета директоров Фонда.

Резервы покрытия пенсионных обязательств уменьшаются в случаях выплат:

- негосударственных пенсий;
- выкупных сумм вкладчикам;
- наследуемых сумм;
- в иных случаях, установленных законодательством Российской Федерации.

Порядок и условия назначения и выплаты Фондом негосударственной пенсии каждому участнику определяются Пенсионными правилами Фонда, отражаются в Договорах негосударственного пенсионного обеспечения, заявлении/уведомлении о назначении негосударственной пенсии.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные накопления формируются за счет:

- переданных из Пенсионного фонда Российской Федерации в фонд по заявлению застрахованного лица и еще не переданных управляющей компании средств, учтенных в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица, включая страховые взносы на финансирование накопительной пенсии, а также дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы работодателя, уплаченные в пользу застрахованного лица, и взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, поступивших в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в фонд;
- средств, переданных фондом в доверительное управление управляющей компании, включая чистый финансовый результат от реализации активов, изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля за счет переоценки на отчетную дату;
- средств, поступивших в фонд от управляющих компаний для выплаты застрахованным лицам или их правопреемникам и еще не направленных на формирование выплатного резерва, на выплату накопительной пенсии, на осуществление срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты, выплат правопреемникам;
- средств, переданных в фонд предыдущим страховщиком (фондом) в связи с заключением застрахованным лицом с фондом договора об обязательном пенсионном страховании;
- средств, поступивших в фонд от управляющих компаний для передачи в Пенсионный фонд Российской Федерации или другой фонд и еще не переданных в Пенсионный фонд Российской Федерации или другие фонды;
- иного имущества, определяемого по решению совета директоров фонда для покрытия отрицательного результата от инвестирования пенсионных накоплений;
- средств гарантийного возмещения, полученного в соответствии с Федеральным законом «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений».

В состав пенсионных накоплений входят средства выплатного резерва, формируемого Фондом в целях финансового обеспечения выплат накопительной пенсии и средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата.

Пенсионные накопления увеличиваются:

- при поступлении от Пенсионного Фонда РФ средств страховых взносов на финансирование накопительной пенсии, а также дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованного лица, и взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, поступивших в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в фонд;
- при поступлении средств пенсионных накоплений, переданных в Фонд предыдущим страховщиком (Пенсионным Фондом РФ или негосударственными пенсионными фондами) в связи с заключением застрахованным лицом с Фондом договора об обязательном пенсионном страховании;
- при получении доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных Фондом в доверительное управление управляющей компании;
- за счет других поступлений, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные накопления уменьшаются:

- при переводе средств пенсионных накоплений в ПФР или другие негосударственные пенсионные фонды;
- при выплате средств, учтенных на пенсионном счете накопительной пенсии (единовременная выплата, срочная выплата, накопительная пенсия и выплата правопреемникам умершего застрахованного лица);
- в иных случаях, установленных законодательством Российской Федерации.

Инвестиционный доход от инвестирования пенсионных активов, причитающийся застрахованным лицам, вкладчикам и участникам Фонда, признаются на пенсионных счетах по факту начисления.

Фондом разработаны и отражены в учетной политике критерии значительности страхового риска, на основании которых производится дальнейшая классификация договоров негосударственного пенсионного обеспечения.

Страховой риск значителен только в том случае, если в результате страхового случая страховщику придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения. В этом случае страховой риск признается значительным, даже если страховой случай в высшей степени маловероятен или даже если ожидаемая (т.е. взвешенная на основе вероятности) приведенная стоимость условных денежных потоков является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью остающихся по договору потоков денежных средств.

Договоры, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, представляют собой инвестиционные договоры.

НВПДВ – обусловленное договором негосударственного пенсионного обеспечения или договором об обязательном пенсионном страховании право на получение вкладчиком, участником или застрахованным лицом дополнительных выгод, которые:

- вероятно, будут составлять значительную часть от общих выгод по договору;
- сумма или сроки которых в соответствии с условиями договора устанавливаются Фондом;
- зависят от прибыли или убытка от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений.

Договоры НПО, предлагаемые Фондом, классифицируются либо как страховые договоры с НВПДВ либо как инвестиционные договоры с НВПДВ.

На этапе накопления обязательства по договорам НПО зависят только от поступивших взносов и начисленного инвестиционного дохода. В договорах НПО тарифы аннуитетов, на основании которых рассчитывается размер пожизненной пенсии не зафиксирован. Таким образом, на этапе накопления договоры по схеме на этапе выплаты классифицируются как инвестиционные с НВПДВ.

На этапе выплаты по договорам НПО возможны несколько вариантов выплат:

- пожизненно;
- в течение оговоренного ряда лет;
- до исчерпания средств на счете.

Страховой риск по выплате дополнительных вознаграждений возможен только по пожизненным выплатам. Таким образом, на этапе выплаты договоры по схеме классифицируются как

- страховые, в случае выбора пожизненного варианта выплаты;
- инвестиционные с НВПДВ, в случае выбора варианта выплаты в течение оговоренного ряда лет или до исчерпания средств на счете.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Договоры ОПС классифицируются как страховые договоры с НВПДВ. Договор, классифицированный в категорию договоров страхования, не может быть переклассифицирован в категорию инвестиционных договоров после первоначального признания, до даты, когда все права и обязательства не будут исполнены или не истекут.

После первоначального признания договор может быть перенесен исключительно из категории инвестиционных договоров в категорию договоров страхования.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения классифицируются как страховые, в случае если по договору, помимо страхового риска, Фонд подвергается финансовому риску, но страховой риск значителен.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, являются инвестиционными договорами. Они создают финансовые обязательства для Фонда.

Тест достаточности пенсионных обязательств. В соответствии с положениями МСФО 4 «Договоры страхования» в отношении договоров страхования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод должно проводиться тестирование достаточности обязательств.

По состоянию на каждую отчетную дату Фонд оценивает, являются ли его пенсионные обязательства адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе взносов и выплат по пенсиям, инвестиционного дохода от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств. Дефицит отражается в отчете о прибылях или убытках Фонда за отчетный период.

Результаты проведенного теста достаточности пенсионных обязательств по договорам ОПС по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года не выявили дефицит признанных пенсионных обязательств. По договорам НПО результаты теста на достаточность пенсионных резервов на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года не выявили недостаток средств

Предположения и суждения, используемые для тестирования достаточности обязательств, постоянно пересматриваются Фондом на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты ниже.

Ставка дисконтирования и валовая инвестиционная доходность. Ставка дисконтирования на отчетную дату полагается равной ставке доходности бескупонных государственных облигаций со сроком погашения 15 лет.

Инвестиционная доходность по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению полагается равной долгосрочной ставке доходности рынка ГКО-ОФЗ по данным ЦБ РФ.

Таблица смертности. Фонд использует общепопуляционную таблицу смертности по России, скорректированную с учетом статистики смертности участников и застрахованных лиц Фонда.

Вероятность расторжения договора. Вероятность смены Фонда застрахованным лицом рассчитывалась на основании статистики Фонда по переходам застрахованных лиц в ПФР принимается равной 3% для всех застрахованных лиц. Вероятность расторжения пенсионного договора Вкладчиком рассчитывалась на основании статистики Фонда по расторжениям и принималась равной 3% для участников до 65 лет и 0% для участников старше 65 лет. Вероятность расторжения пенсионного договора Вкладчиком в отношении участников, по которым производятся пожизненные пенсионные выплаты, равна нулю в соответствии с пенсионными правилами Фонда.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Будущие взносы. Будущие ежегодные взносы по обязательному пенсионному страхованию для каждого счета принимаются равными среднему взносу за 2012-2015 годы. Увеличение взносов на накопительную пенсию полагается равным росту заработанных плат застрахованных лиц.

Будущие взносы по негосударственному пенсионному обеспечению для каждого счета принимаются равными среднему взносу за 2012 - 2015 годы.

Операционные расходы. Расходы Фонда по обслуживанию одного счета рассчитаны на основе административных расходов Фонда за соответствующий год и количеству обслуживаемых счетов по состоянию на 31 декабря соответствующего года по каждому виду деятельности. Темпы роста операционных расходов прогнозируются на основе исторических данных методами линейной регрессии.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств для целей расчета налога на прибыль и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Суммы отложенного налога на прибыль оцениваются по ставкам налогообложения, которые были установлены в отчетном периоде или фактически установлены на конец отчетного периода, и которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или использования налоговых убытков, перенесенных с прошлых отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Отложенные налоговые активы и обязательства не подлежат дисконтированию.

Кредиторская задолженность. Краткосрочная кредиторская задолженность, не имеющие процентной ставки, оценивается по первоначальным затратам, если эффект от дисконтирования является незначительным.

Акционерный капитал. Акционерный капитал в отчете о финансовом положении представляет только полностью оплаченный капитал.

Отражение процентных и прочих доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в составе отчета о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Комиссионные, операционные и прочие расходы отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг. Комиссионные расходы представляют собой вознаграждение управляющим компаниям по договорам доверительного управления

На формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, не может направляться более 15 процентов дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, и более 15 процентов дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. Остальная часть дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, идет на счета застрахованных лиц Фонда.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в ПФР, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Фонда.

22. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Фонд производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта Руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики Руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

- **Оценка обязательств по пенсионной деятельности.** Фонд проводит тест достаточности признанных пенсионных обязательств путем сравнения их с величиной оценки современной суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тесте используются оценки стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

Фонд использует оценки и допущения для прогнозирования сумм активов и обязательств в будущих периодах. Эти оценки и допущения включают показатели смертности, вероятности расторжения договора, ставки дисконтирования и валовой инвестиционной доходности, а также сумм будущих взносов и операционных расходов. Оценки и допущения основаны на предположениях Фонда в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств. Предположения и суждения, используемые для тестирования достаточности обязательств представлены в Примечании 3 подраздел «Тест достаточности пенсионных обязательств».

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности

1. Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.;

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов с активами организации должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования незначительно. Эти поправки вступают в силу немедленно.

Поправки к МСФО (IAS) 24 разъясняют, что компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации, является связанной стороной такой отчитывающейся организации. Соответственно, суммы расходов, выплаченные или подлежащие выплате отчитывающейся организацией такой компании за оказание услуг по предоставлению ключевого управленческого персонала, должны раскрываться как операции со связанными сторонами. При этом, раскрытие этих расходов по компонентам вознаграждения не требуется.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства не нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Фонд не применил досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности (продолжение)

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

Фонд не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевого ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности (продолжение)

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- **Обесценение.** Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи.
Помимо этого, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.
- **Прекращение признания.** Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Фонда ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с покупателями.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности (продолжение)

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Фонда ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки уточняют принципы представления информации. Дано более развернутое определение существенности: определены критерии агрегирования и детализации данных, указано, что принцип существенности применим ко всем разделам финансовой отчетности, уточнено, что даже в тех случаях, когда стандарты непосредственно требуют раскрытия той или иной информации, к такому требованию тоже применимы критерии материальности. В стандарте даны дополнительные рекомендации по представлению информации в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе, а также по порядку расположения примечаний в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Фонда не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 1 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 разъясняют, что переклассификация актива или группы выбытия из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения собственникам» или наоборот не должна рассматриваться как изменение плана продажи или плана распределения собственникам, и что к таким активам или группам выбытия должны применяться требования классификации, представления и оценки, соответствующие новому способу выбытия. Кроме того, поправки разъясняют, что активы, которые больше не удовлетворяют критериям «предназначенных для распределения собственникам» и не переносятся в категорию «предназначенных для продажи» должны учитываться так же, как и активы, которые перестают быть предназначенными для продажи. Поправки применяются перспективно.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство в части определения того, является ли договор на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 внесены поправки, разъясняющие что информация в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств необязательно должна раскрываться в промежуточной финансовой отчетности за все промежуточные периоды, однако, такие раскрытия могут потребоваться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями, содержащимися в МСФО (IAS) 34. Поправки применяются ретроспективно.

Руководство Фонда не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.