

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – АО «НПФ «Гефест», Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «НПФ «Гефест» по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – примечания 4, 8, 13 к финансовой отчетности

По состоянию на отчетную дату существенная часть инвестиционного портфеля представлена финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (94 % активов Фонда). Объем операций с финансовыми инструментами,

классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является существенным для Фонда, соответственно, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита. Результатами от операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются:

- процентные доходы;
- финансовый результат по операциям с финансовыми инструментами.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- анализ подхода к определению справедливой стоимости финансовых инструментов на предмет ее соответствия принятой методологии;
- оценку основных методик, использованных для расчета справедливой стоимости каждого типа финансового результата и принципов учета на предмет их соответствия МСФО;
- пересчет на выборочной основе справедливой стоимости финансовых активов в соответствии с биржевыми котировками по состоянию на отчетную дату;
- тестирование на выборочной основе величины процентных доходов и результата от сделок купли-продажи финансовых инструментов за отчетный период.

Мы также оценили корректность и достаточность раскрытий, сделанных в примечаниях 4, 8 и 13 к финансовой отчетности Фонда.

Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения – примечания 5 и 6 к финансовой отчетности

Фонд формирует обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (далее – ОПС) и обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО), классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

По состоянию на отчетную дату существенная часть обязательств Фонда представлена обязательствами по договорам ОПС (84 % обязательств Фонда) и обязательствами по договорам НПО (16 % обязательств Фонда). В связи с существенным объемом обязательств по договорам ОПС и НПО, а также неопределенностью, присущей оценке пенсионных обязательств, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- анализ учетной политики Фонда в отношении расчета обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- анализ методологии, последовательности, обоснованности и приемлемости применения Фондом актуарных допущений для расчета величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО;
- анализ методологии расчета величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО;
- независимый пересчет величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО, и сравнение с действующими данными, отраженными в финансовой отчетности;
- проверку результатов актуарной оценки пенсионных обязательств, проведенной с привлечением внешнего эксперта (ответственного актуария), на предмет соответствия оценки величины обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО требованиям МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- детальное тестирование на выборочной основе остатков обязательств по ОПС по договорам с застрахованным лицами в части проверки корректности ведения пенсионных счетов

накопительной пенсии и порядка отражения в бухгалтерском учете и отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по договорам ОПС;

- детальное тестирование на выборочной основе остатков обязательств по НПО по договорам с участниками в части проверки корректности ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и порядка отражения в бухгалтерском учете и отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по договорам НПО.

В ходе проведения аудита нами был привлечен внешний эксперт – ответственный актуарий.

Мы также оценили корректность и достаточность раскрытий, сделанных в примечаниях 5 и 6 к финансовой отчетности Фонда.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете АО «НПФ «Гефест» за 2022 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «НПФ «Гефест» за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом АО «НПФ «Гефест» за 2022 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до членов совета директоров аудируемого лица.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, был проведен другим аудитором АО «Скарабей», который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 04 мая 2022 года.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест».

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита финансовой отчетности за текущий

период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Президент ООО «ФБК»

С.М. Шапигузов
На основании Устава,
ОРНЗ 21606043397

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

А.А. Терехина
ОРНЗ 21806021441

Дата аудиторского заключения
«27» апреля 2023 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (АО «НПФ «Гефест»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 13 февраля 2015 г. за основным государственным регистрационным номером 1157700001964.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

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

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2022 год,
в соответствии с МСФО

ОГЛАВЛЕНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2022 ГОД	3
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	8
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. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	12
6. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	13
7. КАПИТАЛ	14
8. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	14
9. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	15
10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	15
11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	15
12. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	16
13. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	18
14. УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ	19
15. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	20
16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	26
17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	27
18. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	28
19. ВАЖНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	37
20. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ И ВСТУПАЮЩИЕ В СИЛУ С 01 ЯНВАРЯ 2022 Г.	37
21. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ И ВСТУПАЮЩИЕ В СИЛУ С 01 ЯНВАРЯ 2023 Г.	39

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за 2022 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 2022 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2022 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 2022 год была утверждена Руководством Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» 27 апреля 2023 года.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2	34 153	28 104
Депозиты в банках	3	217 115	150 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	4 319 201	4 161 898
Отложенные налоговые активы	11	17 459	8 998
Дебиторская задолженность		2 408	934
Прочие активы		8	30
ИТОГО АКТИВОВ		4 590 344	4 349 964
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	3 403 729	3 439 911
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	599 507	423 684
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	6	30 847	33 685
Резервы - оценочные обязательства		5 242	5 785
Кредиторская задолженность и прочие резервы		6 444	6 289
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 045 769	3 909 354
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	7	150 000	150 000
Добавочный капитал	7	165 000	65 000
Нераспределенная прибыль		229 575	225 610
ВСЕГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		544 575	440 610
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		4 590 344	4 349 964

Примечания на стр. 8-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

за 2022 год

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2022	2021
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	50 310	41 188
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	180 494	19 631
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	(117 324)	(84 417)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	(30 745)	(32 251)
Увеличение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	36 182	(6 299)
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	(172 985)	12 620
Процентные доходы	8	310 119	265 103
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	(156 396)	(160 118)
Общие и административные расходы	10	(100 896)	(86 969)
Прочие доходы		1 869	922
Прочие расходы		(202)	(60)
Прибыль до налогообложения		426	(30 650)
Доход (расход) по налогу на прибыль	11	3 539	1 875
Чистая прибыль и итого совокупного дохода		3 965	(28 775)

Примечания на стр. 8-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет об изменениях в капитале за 2022 год (в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2021 года		150 000	45 000	254 385	449 385
Убыток текущего периода		-	-	(28 775)	(28 775)
Взнос в капитал от материнской компании		-	20 000	-	20 000
Остаток на 31 декабря 2021 года		150 000	65 000	225 610	440 610
Прибыль текущего периода				3 965	3 965
Взнос в капитал от материнской компании			100 000		100 000
Остаток на 31 декабря 2022 года		150 000	165 000	229 575	544 575

Примечания на стр. 8-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о движении денежных средств за 2022 год (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2022	2021
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		426	(30 650)
Корректировки неденежных статей:			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	(243 237)	(195 779)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		22	22
Изменение в начисленных процентах		(1 762)	(1 144)
Формирование резерва обязательного пенсионного страхования	5	649	23
Распределение инвестиционного дохода		54 717	49 551
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(189 185)	(177 977)
Изменение операционных активов и обязательств			
Изменение депозитов в банках	3	(67 115)	
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		87 696	242 834
Изменение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании		(59 418)	6 299
Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		140 854	(62 193)
Изменение кредиторской задолженности и резервов		(925)	(7 181)
Изменение в прочих активах		(1 473)	547
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(89 566)	2 329
Налог на прибыль уплаченный		(4 385)	(6 817)
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные в операционной деятельности		(93 951)	(4 488)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов		-	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		-	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от материнской компании	7	100 000	20 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		100 000	20 000
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		6 049	15 512
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода	2	28 104	12 592
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	2	34 153	28 104

Примечания на стр. 8-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ

1. Организация

Акционерное общество «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. Фонд не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

По состоянию на 31 декабря 2022 на территории РФ работает 2 филиала Фонда, находящиеся в г. Челябинск и в г. Старый Оскол.

Информация об акционерах фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года не раскрывается. В 2022 у фонда произошла смена акционера.

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.

Фонд организует инвестирование средств пенсионных накоплений через управляющие компании, размещение средств пенсионных резервов происходит как через управляющие компании, так и непосредственно Фондом. Фонд сотрудничает со следующими управляющими компаниями: ЗАО «Металлинвесттраст» (в начале 2023 г переименовано в АО «АМ - ИНВЕСТ»), ООО УК «Агана» и АО «ТКБ Инвестмент Партнерс».

Негативное влияние на экономику всех стран в течение 2022 года оказывали последствия пандемии COVID-19 и начавшаяся спецоперация на Украине. В связи с этим российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на поддержание бизнеса и смягчение последствий.

В России проводилась масштабная поддержка бизнеса, снижение налоговой нагрузки малого и среднего бизнеса в части уплаты страховых взносов, снижение налогообложения ИТ-компаний и т. п.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Фонда. В течение 2022 г. Фонд в полном объеме продолжал оказывать услуги.

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения учитывалась финансовое положение Фонда, существующие намерения в отношении планируемого развития и стратегические направления развития на среднесрочную перспективу. Этот принцип предполагает, что Фонд будет непрерывно осуществлять свою деятельность в будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, существенного сокращения деятельности или осуществления операций на невыгодных условиях.

Обзор системы пенсионного страхования в Российской Федерации. В соответствии с Конституцией и действующим законодательством Российской Федерации, граждане имеют право выхода на пенсию.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Выход на пенсию в настоящее время включает в себя пенсию по старости, назначаемую женщинам старше 56,5 лет и мужчинам старше 61,5 лет.

В системе обязательного пенсионного страхования формируются два вида пенсий: – страховая и накопительная. Страховые взносы работодателей поступая в Социальный фонд Российской Федерации (далее – «СФР»), далее распределялись на 2 части: 22% страховых взносов направлялись в распределительную систему для формирования страховой пенсии по старости, а 6% направлялись на формирование накопительной пенсии.

Страховая пенсия по старости формируется у всех граждан, за которых работодателями уплачиваются страховые взносы.

Накопительная пенсия по старости формируется у граждан 1967 года рождения и моложе и финансируется за счет: уплаченных страховых взносов в СФР 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.

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

С 2014 года в соответствии с Федеральным законом от 04.12.2013 N 351-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения», весь объем страховых взносов направляется в распределительную систему, следовательно, все средства, полученные в виде страховых взносов, остаются в бюджете СФР и направляются на выплату пенсий нынешним пенсионерам.

Таким образом, средства работодателей, уплачиваемые в пользу своих работников в целях формирования пенсий за 2014-2023 годы не поступают на счета для учета накопительной части пенсии, и, соответственно, не передаются в управляющие компании и негосударственные пенсионные фонды, но учитываются в качестве баллов на счетах страховой пенсии, формирование которой осуществляет только СФР.

Согласно Федеральному закону от 8 декабря 2020 г. № 405-ФЗ «О внесении изменений в статью 33.3 Федерального закона «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и статью 6.1 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения» мораторий на формирование накопительной пенсии продлен до 2024 г.

Руководство Фонда считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в текущих условиях.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	28 506	20 565
Денежные средства на брокерских счетах	639	7 539
Депозиты сроком до 30 дней	5 008	
Итого денежные средства и их эквиваленты	34 153	28 104

3. Депозиты в банках

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Депозиты в банках	262 226	195 111
Итого депозиты в банках	262 226	195 111
За вычетом резерва под обесценение	(45 111)	(45 111)
Итого депозиты в банках	217 115	150 000

В 2015 году Фонд создал резерв под обесценение депозита в Республиканский Социальный Коммерческий банк в сумме 45 111 тыс. руб. в связи с отзывом у него лицензии на ведение банковской деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Фонда размещены средства в АО Газпромбанк в размере 165 000 тыс. руб. плюс начисленные проценты 1 490 тыс. руб., что составляет 77% от общей суммы средств, размещенных в депозитах в банках, в ПАО Промсвязьбанк в размере 50 000 тыс. руб. плюс начисленные проценты 625 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года – 150 00 тыс. руб. в АО Газпромбанк, что составляло 100% от общей суммы средств, размещенных в депозитах в банках).

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 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 2022 года	31 декабря 2021 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	1 502 227	2 116 733
Государственные и муниципальные облигации	2 769 987	1 572 316
Долевые ценные бумаги		
Акции	46 987	472 849
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 319 201	4 161 898

Структура облигаций по срокам погашения и доходности:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	2,2% -11,86%	2023 -2026	6,48% - 10,42%	2021 – 2030
Государственные облигации	2,11% -10,13%	2023 -2034	3,3% - 9,3%	2021 – 2039
Муниципальные облигации	-	-	7,43% - 7,43%	2022 – 2022
Облигации банков	1,27% -9,5%	2023 -2024	5,81% - 9,43%	2022 – 2024

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию составили:

На 31 января 2020 года	3 433 612
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ	40 600
от предыдущих страховщиков (фондов)	589
доход от размещения пенсионных накоплений.	49 551
Израсходовано:	
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(62 543)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(9 579)
в Пенсионный фонд Российской Федерации	(9 923)
в другие НПФ	(2 373)
на увеличение РОПС ст. 20.1 75-ФЗ	(23)
На 31 декабря 2021 года	3 439 911
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ	39 345
от предыдущих страховщиков (фондов)	10 965
доход от размещения пенсионных накоплений.	31 481
Израсходовано:	
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	93 003
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	12 829
в Пенсионный фонд Российской Федерации	9 128
в другие НПФ	2 364
на увеличение РОПС ст. 20.1 75-ФЗ	649
На 31 декабря 2022 года	3 403 729

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. 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 2021 года	469 988
в том числе	
- страховые	36 998
- инвестиционные	432 990
- Поступило взносов	19 631
в том числе	
- страховые	-
- инвестиционные	19 631
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов	
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(32 250)
в том числе	
- страховые	(3 313)
- инвестиционные	(28 937)
Изменение обязательств вследствие реклассификации договоров	
- страховые	
- инвестиционные	
На 31 декабря 2021 года	457 369
в том числе:	
- страховые	33 685
- инвестиционные	423 684
Поступило :взносов	180 494
в том числе	
- страховые	
- инвестиционные	180 494
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов:	23 236
в том числе	
- страховые	266
- инвестиционные	22 970
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(30 745)
в том числе	
- страховые	(3 104)
- инвестиционные	(27 641)
На 31 декабря 2022 года	630 354
в том числе	
- страховые	30 847
- инвестиционные	599 507

Анализ чувствительности расчетной оценки будущих потоков денежных средств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения к изменению актуарных предположений был проведен по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года. Чувствительность оценок была проанализирована к описанным ниже изменениям в допущениях.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, представлены ниже.

На 31 декабря 2022 года		
	Изменения в допущениях	Влияние на результат
Ставка дисконтирования	+1%	0
Ставка дисконтирования	-1%	0
Инфляция	+1%	0
Инфляция	-1%	0
Темп роста расходов	+1%	0
Темп роста расходов	-1%	0
Вероятность смертности	+10%	0
Вероятность смертности	-10%	0
На 31 декабря 2021 года		
	Изменения в допущениях	Влияние на результат
Ставка дисконтирования	+1%	0
Ставка дисконтирования	-1%	34 793
Инфляция	+1%	0
Инфляция	-1%	0
Темп роста расходов	+1%	0
Темп роста расходов	-1%	0
Вероятность смертности	+10%	0
Вероятность смертности	-10%	263

7. Капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции	
	2022	2021
Выпущено на 1 января	150 000 000	150 000 000
Выпущено на 31 декабря, полностью оплачено	150 000 000	150 000 000
Номинальная стоимость	1 рубль	1 рубль

В 2022 году Фонд получил дополнительный вклад от материнской компании в размере 100 000 тыс. рублей для увеличения добавочного капитала Фонда.

8. Процентные доходы

	2022	2021
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- Депозиты в банках	19 208	7 911
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	290 911	257 192
Итого процентные доходы	310 119	265 103

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2022	2021
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает:		
Торговые операции, нетто	54 635	1 555
Дивиденды полученные	32 205	34 106
Изменение справедливой стоимости	(243 236)	(195 779)
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(156 396)	(160 118)

10. Административные расходы

	2022	2021
Заработная плата и премии	57 508	42 733
Вознаграждение управляющим компаниям	6 321	4 966
Единый социальный налог	11 214	7 202
Банковские услуги	6 405	6 165
Расходы на ИТ и связь	9 169	6 894
Аренда и содержание офисов	4 802	3 099
Профессиональные услуги	1 529	3 015
Прочие расходы	3 948	12 895
Итого административные расходы	100 896	86 969

11. 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, 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 2022 года и 31 декабря 2021 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.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы/обязательства по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Отложенные налоговые активы, относящиеся к:		
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(289)	(289)
Кредиторская задолженность	620	1 675
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	17 128	7 612
Чистые активы по отложенному налогу	17 459	8 998

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2022 и 2021г., представлена следующим образом:

	2022	2021
Прибыль до налогообложения	426	(30 650)
Налог по установленной ставке (20%)		
Влияние ставки, отличной от 20%	2 499	3 036
(Невычитаемые расходы)/необлагаемые доходы, относящиеся к пенсионным резервам и накоплениям	1 040	(1 161)
Расход по налогу на прибыль	3 539	(1 875)
Расход по текущему налогу на прибыль	(4 922)	(6 379)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	8 461	8 254
Расход по налогу на прибыль	3 539	(1 875)
Отложенные налоговые активы		
На 1 января – чистые отложенные налоговые активы	8 998	744
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	8 461	8 254
На 31 декабря – чистые отложенные налоговые активы	17 459	8 998

12. Условные обязательства

Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя гарантии. Стоимость данных обязательств по договорам представляет возможную величину потерь в случае неисполнения обязательств клиентом и

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

полного обесценения любого имеющегося обеспечения. Гарантии сопряжены с таким же риском, что и кредиты. У Фонда нет действующих условных обязательств кредитного характера.

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.

Операционная среда.

Деятельность Фонда осуществляется на территории Российской Федерации (далее – Россия). Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России. Руководство Фонда полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в текущих условиях.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Фонда, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Фонда могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

При анализе обесценения активов Фонда принимает во внимание актуальную макроэкономическую ситуацию.

В феврале 2022 года началась спецоперация РФ на Украине, в результате которой обострилась геополитическая обстановка в мире. Ограничительные меры с введением ряда санкционных пакетов в отношении российских организаций и физических лиц, инициированные ЕС и США против России, резко изменили условия функционирования российской экономики. В результате санкций российский фондовый рынок упал на 39 % по индексу РТС, что повлекло временное закрытие работы биржи; около половины золотовалютных резервов Центробанка (\$300 млрд) оказалось заморожено в странах G7; стоимость рубля упала на 30 % по отношению к доллару США, в результате чего Центральный банк России повысил учетную ставку до 20 %; ряд крупнейших банков были отключены от SWIFT; были существенно снижены или отозваны международные рейтинги резидентов РФ; многие иностранные компании прекратили ведение бизнеса, а платежные системы Visa, Mastercard и American Express приостановили свою работу в России; страны Евросоюза закрыли своё воздушное пространство для российских самолётов.

Санкции, направленные против России, в свою очередь, обострили экономические проблемы по всему миру: возросла цена нефти и газа, минеральных удобрений и прочих ресурсов на фоне сокращения их поставок, эмбарго на российский урожай зерновых культур вызвал ещё большую инфляцию цен на продукты питания. В марте Россией был введен временный порядок расчётов с кредиторами из ряда стран и оплаты ими поставок газа в рублях РФ для защиты валютной выручки от исков в Евросоюзе.

В конце марта 2022 г. Евросоюз одобрил схему оплаты за газ в рублях без нарушения санкций, цены на газ стали снижаться. Цены на нефть в течение 2022 года колебались от подорожания на перспективе роста спроса в Китае до снижения в результате введения «потолка» цены на российскую нефть странами G7 и ЕС в конце 2022 года. Росли цены на алюминий и медь; из-за ограничения экспорта Индии резко подорожала пшеница. В России, согласно первой оценке Росстата, по итогам 1 квартала 2022 года ВВП вырос на 3,5% г/г. Инфляция по состоянию на 13 мая 2022 года достигла 17,8%.

В мае 2022 года ситуация в экономике России после периода высокой волатильности постепенно начала стабилизироваться благодаря принятым мерам российского Правительства и Банка России. Курс рубля укрепился, инфляция существенно замедлилась. В середине марта курс рубля с пикового значения 120 руб. за 1 доллар США перешёл к росту в течение второго полугодия 2022 года – до 58-62 руб. за 1 доллар США.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Курс евро по отношению к рублю РФ с пикового значения 133 рубля за 1 евро в марте в течение второго полугодия 2022 г. установился в диапазоне 55-65 руб. за 1 евро.

Банк России в течение 2022 года неоднократно понижал ключевую ставку с 20% в марте до 7,5% в октябре. Возобновилась работа российского фондового рынка. В реальном секторе не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности в экономике РФ вследствие введения санкций - разрывы логистических цепочек и необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта. Отрицательную динамику показали обрабатывающие производства, оптовая и розничная торговля, платные услуги и транспорт. В плюсе оказались строительство, добыча полезных ископаемых, грузооборот и сельское хозяйство. Перераспределение энергоэкспорта, значительное влияние государства в экономике и усиление рубля стали основными факторами поддержки российской экономики.

По прогнозам российских структур (ЦБ РФ, Минэкономразвития РФ, пр.) и зарубежных аналитиков (ЕБРР, МВФ, ЕАБР, JPMorgan, ОЭСР, Bloomberg и пр.) в середине 2022 года ожидалось снижение ВВП России по итогам 2022 года на 4%-10%. Но в конце 2022 года все прогнозы обновлены с улучшением: ожидается сокращение ВВП России за 2022 год в диапазоне 3%-5%. Аналитики единодушно полагают, что в 2023 году Россию ожидает продолжение спада ВВП (на 1%-5%) с последующим ростом начиная с 2024 года (на 1,5%-2%).

Инфляция в России в середине 2022 года прогнозировалась на уровне 16%-17,5%, в 2023 году - 6,1%, в 2024 году - 4,0%, в 2025 году - 4,0%. В конце 2022 года российские и зарубежные аналитики снизили прогнозы по инфляции в России: в диапазоне 12%-13% на 2022 год; 5,5%-7% на 2023 год и до целевых 4% на 2024 год. Инфляция в еврозоне при этом в течение 2022 года возрастала и по итогам октября достигла рекордных 10,6% в годовом выражении; основной вклад в рост цен вносит подорожавшая электроэнергия на фоне роста сырьевых цен и перебоев в поставках энергоресурсов. Аналитики полагают, что мировой ВВП на 2022 год сохранится на ожидаемом уровне роста 3%, но прогноз на 2023 год ухудшен с 2,8% до 2,2%.

В ближайшие месяцы ситуация в экономике РФ будет определяться, в первую очередь, внешнеторговым балансом. Экспорт товаров, по прогнозу Минэкономразвития, в реальном выражении снизится в 2022 году на 14% к 2021 году, в том числе нефтегазовый - на 8%, не нефтегазовый - на 20%. При этом снижение экспорта в номинальном значении, по прогнозу Минэкономразвития, будет более умеренным благодаря высоким экспортным ценам - лишь на 2,3%. Импорт товаров сократится на 27% в реальном выражении из-за необходимости перестройки логистики и сжатия внутреннего спроса. Инвестиции, по прогнозу, в 2022 г. упадут на 19,4% из-за неопределенности и перебоев в поставках оборудования. Безработица к 2025 году, по прогнозу, Минэкономразвития, вернется на докризисные уровни - 4,5%.

Руководство полагает, что Фонд будет продолжать непрерывно осуществлять свою деятельность, а также выполнять требования регулятора к величине собственных средств.

13. 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, используемые методики оценки и исходные данные).

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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,

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за 2022 год (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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).

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

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 206 576	112 625	-	3 943 207	219 093	-

В таблице ниже показаны переводы в течение 2022 года, между категориями уровня 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2022 года	
	Переводы из Уровня 2 в Уровень 1	Переводы из Уровня 3 в Уровень 2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	106 468	0

Указанные выше финансовые активы на сумму 106 468 тыс. руб. переведены из Уровня 2 в Уровень 1, поскольку в течение 2022 года восстановилась торговая активность на финансовых рынках, и для определения справедливой стоимости использовались котировки на активном рынке (некорректируемые) в отношении идентичных активов, к которым Фонд имел доступ на даты оценки.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, распределенных на Уровень 1 определялась на основании котировок цен активного рынка (ММВБ).

14. Управление фондом

Негосударственный пенсионный фонд, являющийся резидентом Российской Федерации, обязан соблюдать нормативные требования, в том числе:

- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения негосударственными пенсионными фондами средств пенсионных резервов (Указание Банка России от 05.12.2019 N 5343-У "О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов")
- соответствие требованиям, предъявляемым к нормативному размеру страхового резерва, порядку его формирования и использования (Федеральный закон от 28.12.2022 N 555-ФЗ "О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению")
- 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»)

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- соответствие требованиям Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации" от 24.07.2002 N 111-ФЗ
- соответствие требованиям Федерального закона от 30.11.2011 N 360-ФЗ (ред. от 28.12.2022) О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений
- соответствие величине денежной оценки собственных средств Фонда в сумме не менее 200 000 тысяч рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на ежедневной основе.

- соответствие требованиям Указания Банка России от 27 сентября 2022 6269-У "О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности по обязательному пенсионному страхованию негосударственных пенсионных фондов"
- соответствие требованиям Положения Банка России от 28 декабря 2015 г. N 527-П "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета "Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственных пенсионных фондов"
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств негосударственного пенсионного фонда (установленное Указаниями Банка России от 30 мая 2016 № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов»)

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на ежемесячной основе при подготовке отчетности, содержащей соответствующие расчеты.

15. Управление рисками

В деятельности АО «НПФ «Гефест» могут возникать различные виды рисков, реализация которых способна препятствовать достижению целей деятельности и выполнению функций АО «НПФ «Гефест»:

1. Финансовые риски – риски финансовых потерь, которые могут возникнуть в результате владения финансовыми активами и совершения операций с финансовыми инструментами:
 - кредитный риск – риск неисполнения должником финансовых обязательств или неблагоприятного изменения их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства;
 - рыночный риск – риск изменения рыночной стоимости финансовых активов и инструментов, связанный с изменением конъюнктуры финансового рынка;
 - риск ликвидности – риск неспособности своевременно исполнить финансовые обязательства или своевременно реализовать финансовые активы или инструменты.
2. Нефинансовые риски – риски, возникающие в деятельности АО «НПФ «Гефест» в результате влияния внутренних и внешних факторов:
 - операционный риск – риск негативных последствий для Фонда вследствие нарушений бизнес-процессов Фонда, недостаточной эффективности бизнес-процессов и организационной структуры Фонда, действий (бездействия) работников Фонда, сбоев в работе или недостаточной функциональности ИТ-систем, оборудования, а также вследствие влияния внешних факторов, препятствующих достижению целей деятельности и выполнению функций Фонда;

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- репутационный риск – риск ущерба деловой репутации Фонда вследствие негативного восприятия его деятельности обществом;
 - риск концентрации - риск убытков, которые могут возникнуть у Фонда при отсутствии достаточного уровня диверсификации портфеля, включая чрезмерную концентрацию инвестиций в один актив (ценные бумаги одного эмитента).
3. Актуарные риски (специфические риски обеспечения финансовой устойчивости НПФ) – непредвиденные в рамках актуарных моделей оценки изменения демографических показателей, влияющих на возникшие и возникающие в будущем обязательства Фонда, в частности при выплате пожизненных пенсий участникам и застрахованным лицам.
4. Различные виды рисков Фонда могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

В Фонде существуют методики по оценке рисков и регламенты по управлению рисками, определяющие основных участников и распределение функций в рамках системы управления рисками.

Система управления рисками соответствует требованиям Банка России и стандартам управления рисками для НПФ, разработанным НАПФ.

Субъектами управления рисками Фонда являются:

- Совет директоров;
- Президент;
- Комитет по управлению рисками;
- Служба управления рисками;
- структурные подразделения Фонда – владельцы рисков;
- отдельные сотрудники - владельцы рисков.

Все субъекты управления рисками Фонда выполняют следующие основные функции по управлению рисками Фонда в части, относящейся к их компетенции в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Фонда:

- принимают решения по вопросам деятельности Фонда, контролируют их выполнение;
- разрабатывают, рассматривают, согласовывают, утверждают и выполняют локальные нормативные и иные акты Фонда, в том числе регулирующие вопросы управления рисками Фонда;
- подготавливают и рассматривают отчетность о рисках;
- содействуют развитию риск-культуры в АО «НПФ «Гефест».

Совет Директоров осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- Утверждение политики управления рисками, содержащей основные принципы (подходы) выявления рисков, организации процесса управления рисками, измерения и оценки рисков;
- Участие в утверждении и осуществление контроля за реализацией мероприятий в рамках организации системы управления рисками, в том числе утверждение:
 - ✓ реестра рисков - внутреннего документа Фонда, в который включаются выявленные риски и результаты их оценки, а также установление допустимого уровня риска (риск-аппетит), который готов нести Фонд, по различным видам рисков;
 - ✓ внутреннего документа Фонда, содержащего критерии и факторы, определяющие объем средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда, передаваемых в доверительное управление управляющей компании;
 - ✓ внутренних документов, содержащих описание используемых сценариев стресс-тестирования;
 - ✓ плана мероприятий, направленных на достижение достаточности активов, в случае выявления в результате стресс-тестирования недостаточности активов для исполнения обязательств Фонда;
- Рассмотрение отчета о деятельности Фонда по организации системы управления рисками, в том числе о деятельности Фонда по управлению рисками и конфликтом интересов в Фонде.

Президент Фонда является ответственным за организацию системы управления рисками и за соответствие деятельности Фонда внутренним документам Фонда, разработанным в рамках системы управления рисками, в рамках данной роли к компетенции Президента относятся следующие вопросы:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;
- обеспечение управления рисками, возникающими в деятельности Фонда, в том числе посредством делегирования полномочий;
- утверждение организационной структуры Фонда, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;
- утверждение внутренних процедур и регламентов в области управления рисками, в том числе соответствующих внутренних нормативных документов по управлению отдельными видами рисков утверждение которых не относится к компетенции Совета Директоров;
- рассмотрение отчетов о рисках Фонда и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;
- предоставление Совету Директоров Фонда отчетов, согласно утвержденным внутренним нормативным документам;
- общий контроль за функционированием системы управления рисками Фонда обеспечение соблюдения Фондом установленных требований к организации работы по управлению рисками.

Комитет по управлению рисками АО «НПФ «Гефест» постоянно действующий коллегиальный орган Фонда, к компетенции которого относится приоритезация рисков и принятие решений о мерах реагирования на риски. Комитет по управлению рисками рассматривает следующие вопросы:

- рассмотрение регулярной отчетности о рисках;
- утверждение плана мероприятий по реагированию на риски.

Служба управления рисками АО «НПФ «Гефест» является структурным подразделением, ответственным за развитие системы управления рисками Фонда, выполняет следующие функции:

- подготовка совместно с заинтересованными структурными подразделениями Фонда внутренних документов, разрабатываемых в рамках системы управления рисками Фонда;
- координация деятельности структурных подразделений Фонда по вопросам управления рисками;
- мониторинг системы управления рисками Фонда, в т. ч. соблюдения внутренних и внешних требований в части управления рисками, координация процессов управления рисками Фонда;
- информирование руководства Фонда о рисках и управлении ими;
- определение, оценка, измерение и мониторинг рисков Фонда в соответствии с разработанными и утвержденными Фондом положениями, методиками и процедурами;
- предоставление отчетности по рискам, установленной внутренними нормативными актами.

Владельцы рисков - структурные подразделения Фонда осуществляют непосредственное управление рисками Фонда (в том числе их идентификацию, оценку и реагирование на риски) в соответствии с настоящей Политикой, иными внутренними документами Фонда.

Основными функциями структурных подразделений Фонда – владельцев рисков в области управления рисками являются:

- выявление возможных случаев возникновения риска, реальных или потенциальных, отрицательных тенденций, свидетельствующих об усилении риска, анализ факторов, влияющих на возникновение рисков, и оценка масштабов предполагаемого убытка;
- участие в разработке методической и нормативной документации по управлению рисками;
- реализация утвержденных мероприятий по реагированию на рисковые события;
- подготовка необходимой отчетности и предоставление ее в Службу управления рисками.

На структурные подразделения (лица), совершающие деятельность по выявлению, измерению и оценке рисков Фонда, разработке внутренних документов фонда по контролю за соответствием риска установленным Фондом ограничениям риска, не могут быть возложены обязанности по заключению сделок при инвестировании (размещении) средств пенсионных накоплений или резервов (в том числе выбор управляющей компании и определение объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда, передаваемых в доверительное управление конкретной управляющей компании).

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Соответствие фактического уровня рисков установленным лимитам:

Риск	Лимит	Уровень риска на 31.12.2022 года
Кредитный риск	2% от общей стоимости активов	0,17%
Рыночный риск	1% от общей стоимости активов	0,17%
Риск ликвидности	2% от общей стоимости активов	0,27%
Риск концентрации	удовлетворительный ¹	удовлетворительный
Операционный риск	удовлетворительный	удовлетворительный
Репутационный риск	удовлетворительный	удовлетворительный
Актuarный риск	удовлетворительный	удовлетворительный

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.

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию, представлены ниже.

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Ставка дисконтирования	9,11%	7,1%
Ожидаемое распределение дохода на счета	7.5%	4,97%
Расторжения	0.6%	От 0,5% до 0% в зависимости от страхового стажа
Средний возраст выхода на пенсию		
- Мужчины	60 лет	60 лет
- Женщины	55 лет	55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)		
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте:		
- Мужчины	20 год	22 лет
- Женщины	30 лет	30 лет
Темп роста расходов	4,1%	4,0%

¹ Удовлетворительным признается уровень риска не выше «среднего», в соответствии со шкалой, установленной Положением по управлению рисками АО «НПФ «Гефест»

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за 2022 год (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, представлены ниже.

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Ставка дисконтирования	8,2%	7,36%
Ожидаемое распределение дохода на счета	5.82%	6,1%
Ожидаемая индексация пенсий	0%	0%
Расторжения (на этапе накопления)	1.5%	1,3%
Расторжения (на этапе выплаты пенсии)	0%	0%
Средний возраст выхода на пенсию		
- Мужчины	59 лет	60 лет
- Женщины	55 лет	55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)		
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте		
- Мужчины	21 лет	18 лет
- Женщины	28 лет	27 лет
Темп роста расходов	4,2%	4,5%

В Фонде принята «Умеренно-консервативная стратегия инвестирования» для средств пенсионных накоплений, средств РОПС, пенсионных резервов и собственных средств, а также «Консервативная стратегия инвестирования» для средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата.

Основными целями Умеренно-консервативной стратегии являются 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.

Основными целями Консервативной стратегии инвестирования являются сохранность и преумножение полученных в управление средств, максимальное 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.

Финансовые активы Фонда распределены по рейтинговым группам по состоянию на 31 декабря 2022 года на основании рейтингов российских рейтинговых агентств (АКРА, Эксперт РА, НРА) с использованием сопоставимой шкалы с рейтингами международных рейтинговых агентств. Финансовые активы Фонда распределены по рейтинговым группам по состоянию на 31 декабря 2021 года на основании рейтингов международных рейтинговых агентств (Fitch, Moody's, S&P) в таблицах ниже:

	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2022 года					
Денежные средства и их эквиваленты	16 560	17 594	-	-	34 153
Депозиты в банках	-	217 115	-	-	217 115
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 401 517	912 795	1 511	3 378	4 319 201
Дебиторская задолженность	-	-	-	2 408	2 408
Итого финансовые активы	3 418 077	1 147 503	1 511	5 786	4 572 877

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2021 года					
Денежные средства и их эквиваленты	27 144			960	28 104
Депозиты в банках	150 000			-	150 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 315 103	711 099	4 770	130 926	4 161 898
Дебиторская задолженность	131	171	104	528	934
Итого финансовые активы	3 492 378	711 270	4 874	132 414	4 340 936

Финансовые активы, финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления Фонда по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года представлены ниже в таблицах:

	До востребования	До года	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2022 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	29 123	5 031	-	-	-	34 153
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	217 115	-	-	-	217 115
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	2 058 038	2 059 533	154 643	46 987	4 319 201
Дебиторская задолженность	-	2 408	-	-	-	2 408
Итого финансовые активы	29 123	2 282 591	2 059 533	154 643	46 987	4 572 877
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(68 070)	(245 733)	(3 089 926)	-	(3 403 729)
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	(40 413)	(146 818)	(443 123)	-	(630 354)
Кредиторская задолженность	-	(8 657)	-	-	-	(8 657)
Итого финансовые обязательства	-	(117 140)	(392 551)	(3 533 049)	-	(4 042 740)
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	29 123	2 194 574	3 861 556	483 150	530 137	530 137

	До востребования	До года	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2021 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	28 104		-	-	-	28 104
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	150 000	-	-	-	150 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	795 535	2 143 894	749 620	472 849	4 161 898
Дебиторская задолженность	-	934	-	-	-	934
Итого финансовые активы	28 104	946 469	2 143 894	749 620	472 849	4 340 936
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(107 382)	(402 454)	(2 930 075)	-	(3 439 911)
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	(36 548)	(115 485)	(305 336)	-	(457 369)
Кредиторская задолженность	-	(6 289)	-	-	-	(6 289)
Итого финансовые обязательства	-	(150 219)	(517 939)	(3 235 411)	-	(3 903 569)
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	28 104	824 354	2 450 309	(35 482)	437 367	437 367

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

Для мониторинга изменений процентного риска в отношении инвестиций применяется анализ чувствительности процентного дохода и капитала Фонда к изменению процентных ставок по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения ставок на определенное количество базисных процентных пунктов.

Анализ чувствительности процентного дохода и капитала Фонда к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг и долговых финансовых инструментов, вследствие изменений процентных ставок может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Чувствительность чистого процентного дохода	43 192	53 935
Чувствительность капитала	6 953	6 191

Эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 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 2022 года %	31 декабря 2021 года %
Активы		
Депозиты в банках	8.15	7.8
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.53	7.46

16. Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных. Информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Операции со связанными и сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса
Денежные средства и их эквиваленты - стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	0	0	0	0
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании - Ключевой управленческий персонал	481	0.01	806	0.02
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод - материнская компания	0	0	39	0.01
- прочие связанные стороны	429 480	71.64	253 560	59.85
Резервы – оценочные обязательства - Ключевой управленческий персонал	236	4,5	1 740	30

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Вознаграждение руководства Фонда представлено следующим образом:

	2022		2021	
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса
Вознаграждение ключевого управленческого персонала				
- краткосрочные вознаграждения	18 338	31,89	14 612	34,19

В отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2022 и 2021 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2022		2021	
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения				
- прочие связанные стороны	171 928	95,25	10 090	51,40
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения				
- прочие связанные стороны	18 145	59,02	19 025	58,99
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании				
- Ключевой управленческий персонал	0	0	46	0
Общие и административные расходы				
- прочие связанные стороны	0,6	0	2 399	2,76
- Ключевой управленческий персонал	18 338	17,78	14 612	16,80

17. События после отчетной даты

С 1 января 2023 года в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2022 N 555-ФЗ "О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению" в России начала действовать государственная система гарантирования прав участников по негосударственному пенсионному обеспечению на базе Агентства по страхованию вкладов. АО «НПФ «Гефест» внесен в реестр фондов – участников (запись в реестре №1).

По мнению Фонда, неблагоприятным событием является введение санкций против России вследствие проведения специальной военной операции на территории Украины. Санкции негативно влияют на мировую экономику и экономику России в частности. Происходит замедление роста глобальной экономики. Увеличиваются расходы государства на поддержку пенсионеров, малообеспеченных слоев населения, бюджетников, бизнеса, что оказывает негативное влияние на динамику инфляции.

Всемирный банк (ВБ) ухудшил прогноз роста мировой экономики на 2023 год в связи с сохранением высокого уровня инфляции. В отчете ВБ отмечается, что глобальный ВВП за текущий год вырастет на 1,7%. При этом экономика России сократится на 0,2%. Всемирный банк ожидает замедления роста мировой экономики в 2023 году на 1,7%, в 2024 году — на 2,7%. Кроме того, банк сообщил о снижении прогнозов экономического роста на 2023 год для 95% развитых и 70% развивающихся стран.

Российская экономика входит в фазу масштабной структурной перестройки, которая будет сопровождаться временным, но неизбежным периодом повышенной инфляции, в основном связанным с подстройкой относительных цен по широкому кругу товаров и услуг. Проводимая Банком России денежно-кредитная политика создает условия для постепенной адаптации экономики к новым обстоятельствам. По

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

прогнозам Банка России годовая инфляция вернется к 4% в 2024 году, в 2003 г ожидается в диапазоне 5% - 7%, в 2022 г. зафиксирована на уровне 11%-12%.

С февраля 2023 года произошло существенное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, рыночные котировки ценных бумаг и фондовых индексов, напротив, выросли, индекс Мосбиржи в феврале с 2290 пункта поднялся к концу апреля до 2550 пункта, вследствие чего произошло повышение стоимости портфелей ценных бумаг, находящихся в распоряжении Фонда.

Фонд, исходя из вышесказанного, пришел к выводу, что продолжит соблюдать нормативные требования регулятора, включая требования по достаточности собственных средств. Руководство Фонда следит за развитием данной ситуации и принимает необходимые меры, в том числе проводится стресс-тестирование.

Руководство полагает, что Фонд будет продолжать непрерывно осуществлять свою деятельность, а также выполнять требования регулятора.

18. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с МСФО, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации. Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 г. N 6219-У "Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 "Договоры страхования" и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета" страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" и МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" с 1 января 2025 г. и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Руководство Фонда приняло решение применять названные МСФО с этой даты. Таким образом, при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности применены МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" и МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и соответственно не применялись МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9.

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. 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.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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 Отраслевыми 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 15.

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, депозиты со сроком погашения до 30 дней. 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.

Аренда. Фонд отражает операции аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16. В момент заключения договора Фонд оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. На дату начала аренды признаются актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды: актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, определяемой в соответствии с пунктом 24 МСФО (IFRS) 16, обязательство по договору аренды оценивается по приведенной стоимости арендных платежей.

При последующем учете обязательство по договору аренды оценивается в соответствии с пунктом 36 МСФО (IFRS) 16, а именно:

- (а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде,
- (б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей;
- (в) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды, или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.

В случае изменений условий договора Фонд проводит повторную оценку того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Прекращение признания обязательства происходит, в том числе, в случае досрочного расторжения договора аренды. В отношении краткосрочной аренды Фонд признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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, сроком погашения свыше 30 дней. Средства на депозитах в банках отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процентов, если срок размещения депозита превышает один год.

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.

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 непроизводные финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, – это непроизводные 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,

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Амортизированная стоимость представляет собой 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.

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, отражаются 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 заключил 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.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 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».

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, собственных средств Фонда, 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 формируются за счет статьи операционные расходы.

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

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;
- 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.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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 ПФР 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 ПФР для последующей передачи в фонд;
- при поступлении средств пенсионных накоплений, переданных в Фонд предыдущим страховщиком (ПФР 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 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. Проверка адекватности обязательств (далее – ПАО). В соответствии с положениями МСФО 4 «Договоры страхования» в отношении договоров страхования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод должна проводиться проверка адекватности обязательств.

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.

При оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств требуются допущения. Используемые предположения представляют собой наилучшую оценку переменных, которые определяют будущие денежные потоки по договорам НПО и ОПС. При такой оценке переменных учитываются не только факты и обстоятельства, которые имели место до отчетной даты, но и наиболее вероятное развитие событий в будущем, с учетом всей информации, доступной на дату проведения оценки.

Фонд формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств.

Таблица смертности. В качестве таблицы смертности для расчёта обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в будущем.

В качестве таблицы смертности для расчёта обязательств по обязательному пенсионному страхованию использовалась таблица смертности по Российской Федерации за 2019 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики, что соответствует рекомендациям Комитета по статистике АПА для расчетов обязательств по обязательному пенсионному страхованию. В целях учёта увеличения продолжительности жизни применялись соответствующие коэффициенты.

Ставка дисконтирования. Ставка дисконтирования отражает текущие представления рынка о временной стоимости денег и риски, характерные для данного конкретного обязательства. Ставка дисконтирования не учитывает риски, на которые уже была внесена поправка в расчетную оценку будущих поступлений и выплат денежных средств.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров. Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС базируются на собственной статистике Фонда. При оценке коэффициентов досрочного расторжения договоров ОПС используется профессиональное суждение о

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

возможных темпах досрочных переходов застрахованных лиц между страховщиками в прогнозные периоды времени.

Расходы. Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров НПО и ОПС. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который далее корректируется с учетом ожидаемой инфляции расходов. Прямые расходы Фонда по обслуживанию договоров в расчете на один счет за каждый год рассчитывались исходя из данных Фонда за отчетный период.

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.

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,

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 собственных средств Фонда, не может направляться более 15 процентов дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию и более 15 процентов дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений. Остальная часть дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений, направляется на счета вкладчиков, участников и застрахованных лиц Фонда, с учетом особенностей распределения дохода пенсионных накоплений в соответствии с Указанием Центрального Банка РФ 4139-У от 23.09.2016 года «О порядке расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы негосударственного пенсионного фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии».

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 не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Фонда.

19. 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 финансового года.

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.

20. Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2022 г.

Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 г. N 6219-У "Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 "Договоры страхования" и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности не кредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения не кредитными

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

финансовыми организациями бухгалтерского учета" страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" и МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" с 1 января 2025 г. и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Дополнения в Стандарт касаются учета и раскрытия информации в части поступлений по основным средствам до их использования по назначению. Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.

Поправки должны применяться ретроспективно. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»

Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

Стандарт дополнен исключением из принципов признания активов и обязательств в объекте приобретения. Принято исключение в отношении обязательств и условных обязательств, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21. Оценка указанных обязательств осуществляется, как если бы они возникли вследствие обособленных сделок, а не были приняты в рамках объединения бизнесов.

Организация должна применять поправки в отношении объединений бизнесов, для которых дата приобретения совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, если ранее или одновременно с этим организация также применяет все поправки, внесенные документом "Поправки к Ссылкам на "Концептуальные основы" в стандартах МСФО", выпущенным в марте 2018 года.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

Ежегодные Усовершенствования МСФО 2018-2020.

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств)

При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого было изменены или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10 процентов».

При замене долгового инструмента на другой или модификации условий, с отражением в учете погашения инструмента, все затраты и выплаченные комиссионные вознаграждения признаются как прибыль или убыток от погашения. Если в учете погашение не отражается, то на сумму затрат и комиссий корректируется балансовая стоимость долгового инструмента и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Изменение заключается в распространении освобождения, предусмотренного пунктом D16 (а), на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

позже, чем ее материнская компания. Дочерняя организация, которая использует освобождение, предусмотренное пунктом D16(a), может оценивать накопленные курсовые разницы по всем иностранным подразделениям в своей финансовой отчетности по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Аналогичная возможность выбора имеется у ассоциированной организации или совместного предприятия.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» будет относиться к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств.

Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

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

21. Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2023 г.

Введен в действие документ МСФО «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции. Поправки к МСФО (IAS) 12». Документ содержит поправки:

- к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль";
- к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности".

МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство. Она не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы. Такое же условие установили для операции, которая не приводит к признанию отложенного налогового актива.

Введен в действие документ МСФО «Раскрытие информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Документ вносит поправки в ряд МСФО:

- МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности";
- Практические рекомендации № 2 по применению МСФО;
- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации";
- МСФО (IAS) 26 "Учет и отчетность по пенсионным программам";
- МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Для МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" указано, что полный комплект данной отчетности должен включать примечания с существенной информацией об учетной политике. Ранее формулировка была другой: нужно было включать краткий обзор значимых положений.

Определено понятие существенной информации об учетной политике. Это сведения, которые вместе с другой информацией из финансовой отчетности могут повлиять на решение ее основных пользователей.

Дополнено, что нужно раскрывать в том числе информацию о суждениях руководства при применении учетной политики (кроме связанных с расчетными оценками), которые значительно повлияли на суммы в отчетности. Это следует делать вместе с раскрытием существенной информации или в других примечаниях.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Фонд не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением.

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Применяется для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 г., для фонда не 1 января 2025 г.

Фонд не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.