

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

**Финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора
за 2016 год**

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Содержание

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2016 ГОД	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2016 ГОД:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	
1. Организация	11
2. Денежные средства и их эквиваленты	13
3. Депозиты в банках	13
4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14
5. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	15
6. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	16
7. Акционерный капитал	17
8. Процентные доходы	17
9. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17
10. Операционные расходы	18
11. Налог на прибыль	18
12. Условные обязательства	20
13. Справедливая стоимость финансовых инструментов	21
14. Управление фондом	22
15. Управление рисками	23
16. Операции со связанными сторонами	30
17. Основные принципы учетной политики	31
18. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	41
19. Поправки к мсфо, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности	42
20. События после отчетной даты	45

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за 2016 год

Руководство Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АО «НПФ «Гефест» (далее - «Фонд») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2016 год, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Фонда признает, что обеспечение достоверного представления годовой финансовой отчетности может потребовать от руководства раскрытия информации в большем объеме, чем предусмотрено требованиями МСФО, в связи с особенностями деятельности Фонда.

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 2016 год была утверждена Руководством Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» 24 апреля 2017 года и планируется к представлению акционерам организации до 01.06.2017 года.

От имени Руководства Фонда:



Президент
Масюк И.Б.

Мишина
Главный бухгалтер
Мишина Е.К.



107078, г. Москва, Хоромный туп. д. 4-б, стр. 8, помещение правления Тел.: (495) 980-0665
info@skarabey.ru

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» при следующих обстоятельствах:

- аудируемым лицом является организация (негосударственный пенсионный фонд с организационно правовой формой акционерного общества), не создающая группу, указанную в части 2 статьи 1 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ;
- аудит проводился в отношении полного комплекта годовой финансовой отчетности, составленной руководством аудируемого лица в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- аудит годовой финансовой отчетности за предыдущий период проводил другой аудитор, им было выдано немодифицированное аудиторское заключение, которое датировано 28 апреля 2016 г.;
- условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, соответствуют требованиям Международных стандартов финансовой отчетности;
- помимо аудита годовой финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»
за 2016 год**

Адресаты: Общее собрание акционеров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест», Совет директоров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест», Единоличный исполнительный орган Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» в лице Президента Масюк Ирины Борисовны, иные лица.

Сведения об аудируемом лице:

- Наименование организации: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (сокращенное наименование - АО «НПФ «Гефест»).
- Место нахождения: город Москва.
- Место нахождения единоличного исполнительного органа: 115184, г. Москва, Озерковская набережная, дом 28, строение 1.
- Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 13 февраля 2015 года за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1157700001964 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 17 февраля 2015 г., бланк серии 77 № 016259606.
- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации № 12/2 от 26 апреля 2004 г. на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. Орган, выдавший лицензию: Инспекция негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации. Лицензия выдана без ограничения срока действия.

Сведения об аудиторе:

- Наименование организации: Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (сокращенное наименование - ЗАО «Скарабей»).
- Место нахождения: РФ, 107078, г. Москва, Хоромный туп. д. 4-6, стр. 8, помещение правления.
- Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации № 715.132 выдано Московской Регистрационной Палатой 06 августа 1996 г., бланк серии БЕ № 008313; Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1027700058605,

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест» за 2016 год, составленной в соответствии с
Междуннародными стандартами финансовой отчетности,
подготовленное Закрытым акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»

выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 24 июля 2002 г.,
бланк серии 77 № 008017465.

- Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).
- Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 10306012252, протокол № 5 от 16.11.2009 г.

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчётности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест», составленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2016 года за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. В составе годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест» за 2016 год представлены:

1. Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 год.
2. Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год.
3. Отчет об изменениях в капитале за 2016 год.
4. Отчет о движении денежных средств за 2016 год.
5. Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за 2016 год.

Годовая финансовая отчёtnость Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест», составленная в соответствии с МСФО, была проаудирована аудитором.

**Ответственность аудируемого лица
за годовую финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

**Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест» за 2016 год, составленной в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности,
подготовленное Закрытым акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»**

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест», составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2016 года за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., впервые. За предыдущий период финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2015 года за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, аудиторская проверка проводилась другим аудитором, им было выдано немодифицированное аудиторское заключение по финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, которое датировано 28 апреля 2016 г.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности негосударственного пенсионного фонда и раскрытие в ней информации.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест» за 2016 год, составленной в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности,
подготовленное Закрытым акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»

Прочие сведения

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест», составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2016 года за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. впервые.

За предыдущий период аудиторская проверка проводилась Закрытым акционерным обществом «Делойт и Туш СНГ» (на дату выдачи Аудиторского заключения за 2015 год, аудиторская организация являлась членом саморегулируемой организации аудиторов «Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 10201017407), было выдано немодифицированное аудиторское заключение по финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 год, составленной в соответствии с МСФО, которое датировано 28 апреля 2016 г.

Подпись от аудиторской организации

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей»:

Генеральный директор, аудитор

Большакова И.В.

- квалификационный аттестат аудитора № 06-000006 на основании решения саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Ассоциация Содружество» от 25 августа 2011 г. протокол № 42.
• Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», регистрационный № 29606001120, протокол № 4 от 12 октября 2009 г.

Дата аудиторского заключения:

25 апреля 2017 года



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

**Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2	4 261	7 508
Депозиты в банках	3	151 088	346 606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	2 480 334	2 001 143
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	48 328
Отложенные налоговые активы	11	3 031	2 395
Дебиторская задолженность		85 273	723
Прочие активы		1 497	245
ИТОГО АКТИВОВ		2 725 484	2 406 948
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	2 133 570	1 884 143
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	344 082	320 351
Кредиторская задолженность и прочие резервы		32 409	36 573
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 528 109	2 241 067
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	7	150 000	150 000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	11 196
Нераспределенная прибыль		47 375	4 685
ВСЕГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		197 375	165 881
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		2 725 484	2 406 948

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

24 апреля 2017 года
г. Москва



Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

25 апреля 2017 года
г. Москва

Примечания на стр. 11-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год (в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	2016	2015
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	335 348	25 568
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	50 241	35 605
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	(276 640)	(411 248)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	(21 305)	(18 937)
Уменьшение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	(249 428)	152 178
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	(41 779)	(32 690)
Процентные доходы	8	231 702	247 614
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	99 046	115 608
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		7 736	57
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		(111)	(45 000)
Общие и административные расходы	10	(92 811)	(92 811)
Прочие доходы		1 559	1 495
Прочие расходы		(6)	(320)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		43 552	(23 386)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль		(862)	(3 530)
(Убыток)/прибыль после налогообложения		42 690	(26 916)
Прочий совокупный (расход)/доход			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом эффекта отложенного налога на прибыль	11	(11 196)	(2 153)
Итого совокупного (расхода) дохода		31 494	(29 069)

От имени Руководства Фонда
Президент
Масюк И.Б.

24 апреля 2017 года
г. Москва

Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

25 апреля 2017 года
г. Москва

Примечания на стр. 11-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



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

**Отчет об изменениях в капитале
за 2016 год
(в тысячах российских рублей)**

Наименование показателя	Примечания	Уставный капитал	Совокупный вклад учредителей	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 31 декабря 2014 года		-	(270 000)	(13 349)	88 399	(194 950)
Убыток после налогообложения		-	-	-	26 916	26 916
Прочий совокупный доход (расход)		-	-	2 153	-	2 153
Эффект от реорганизации Фонда	7	(150 000)	270 000	-	(120 000)	-
Остаток на 31 декабря 2015 года		(150 000)	-	(11 196)	(4 685)	(165 881)
Прибыль после налогообложения		-	-	-	(42 690)	(42 690)
Прочий совокупный доход (расход)		-	-	11 196	-	11 196
Остаток на 31 декабря 2016 года		(150 000)	-	-	(47 375)	(197 375)

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

24 апреля 2017 года
г. Москва

Примечания на стр. 11-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

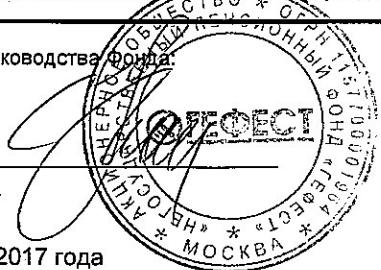
25 апреля 2017 года
г. Москва

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о движении денежных средств за 2016 год (в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		43 552	(23 386)
Корректировки неденежных статей:			
Формирование резервов под обесценение депозитов	3	-	45 000
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		(77 112)	(84 600)
Амортизация основных средств		28	80
Изменение в начисленных процентах		1 632	318
Начисленные проценты по финансовым активам, удерживаемым до погашения		-	(747)
Результат выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(7 737)	(57)
Распределение инвестиционного дохода		23 563	249 524
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		163 926	186 132
Изменение операционных активов и обязательств			
Изменение депозитов в банках		195 518	(25 708)
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(487 197)	(172 693)
Изменение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании		236 584	(168 200)
Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		(148 941)	(200 812)
Изменение кредиторской задолженности и резервов		(3 945)	23 548
Изменение в прочих активах		(2 344)	47
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(46 399)	(357 686)
Налог на прибыль уплаченный		(1 717)	(1 425)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(48 116)	(359 111)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости		-	-
Платежи в связи с приобретением основных средств		-	(47)
Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения		-	42 261
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, удерживаемых до погашения		-	(9 000)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		44 869	501
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(21 758)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		44 869	11 957
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от учредителей		-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	-
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3 247)	(347 154)
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода	2	7 508	354 662
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	2	4 261	7 508

От имени Руководства Фонда:



Президент
Масюк И.Б.

24 апреля 2017 года
г. Москва

Главный бухгалтер
Мишина Е.К.

25 апреля 2017 года
г. Москва

Примечания на стр. 11-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за 2016 год (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 на территории РФ работает 2 филиала Фонда, находящиеся в г. Челябинск и в г. Старый Оскол.

По состоянию на 31 декабря 2016 года единственным акционером Фонда является АО «ОМК-Сервис». Конечными контролирующими сторонами Фонда являются Седых А.М. (70%), Шевелев Е.Л. (18%) и Анисимов В.П. (12%).

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

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

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

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

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

В системе обязательного пенсионного страхования формируются два вида пенсий: – страховая и накопительная . Страховые взносы работодателей поступая в Пенсионный фонд Российской Федерации (далее – «ПФР»), 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, формирует страховую пенсию только ПФР.

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация (продолжение)

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

Однако в связи с тем, что объем средств, необходимых для выплаты пенсий, превышает объем страховых взносов, 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 ПФР и направляются на выплату пенсий нынешним пенсионерам это так называемая «заморозка» или «мораторий»;

Таким образом, средства работодателей, уплачиваемые в пользу своих работников в целях формирования пенсий за 2014-2019 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 осуществляется только ПФР.

Для повышения надежности системы обязательного пенсионного страхования через негосударственные пенсионные фонды, осуществляющие деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, а так же для получения взносов работодателей на накопительную часть за вторую половину 2013 года (страховые взносы работодателей уплаченные до «заморозки», но не переданные ПФР в негосударственные пенсионные фонды) и средств пенсионных накоплений граждан, написавших в 2013-2016 годах заявления о переводе накоплений в негосударственный пенсионный фонд, все негосударственные пенсионные фонды, осуществляющие деятельность по обязательному пенсионному страхованию обязаны были пройти процедуры «акционирования» и вступление в систему «гарантирования»:

«акционирование» – в срок до 1 января 2016 года негосударственные пенсионные фонды, являющиеся некоммерческими организациями и осуществляющие деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, подлежали преобразованию в негосударственные пенсионные фонды, являющиеся акционерными обществами, или ликвидации (Федеральный закон от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных Фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»).

2. «гарантирование» – в срок до 1 января 2016 года, негосударственные пенсионные фонды, являющиеся акционерными обществами и осуществляющие деятельность по обязательному пенсионному страхованию, обязаны были подать ходатайство в Банк России о вынесении заключения о соответствии негосударственного пенсионного фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация (продолжение)

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

Вступление в систему гарантирования прав застрахованных лиц.

17 июня 2016 года АО «НПФ «Гефест» внесено в реестр негосударственных пенсионных фондов – участников системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования под номером 41, что позволило Фонду в марте 2017 года получить средства пенсионных накоплений, получение которых было обусловлено вхождением его в систему гарантирования прав застрахованных лиц, а именно:

- Взносы работодателей на накопительную часть за вторую половину 2013 года (с 2014 года накопительная часть не пополняется новыми взносами работодателей в связи с «мораторием»);
- Ранее сформированные средства пенсионных накоплений граждан, написавших в 2013-2016 годах заявление о переводе накоплений в Фонд.

2. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	3 539	6 858
Денежные средства на брокерских счетах	722	650
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 261	7 508

3. Депозиты в банках

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в банках	196 199	391 606
Итого депозиты в банках	196 199	391 606
За вычетом резерва под обесценение	(45 111)	(45 000)
Итого депозиты в банках	151 088	346 606

В 2015 году Фонд создал резерв под обесценение депозита в Республиканский Социальный Коммерческий банк в сумме 45 000 тыс. руб. в связи с отзывом у него лицензии на ведение банковской деятельности. В 2016 был создан дополнительный резерв в сумме 111 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Фонда размещены средства в ПАО Сбербанк в размере 150 000 тыс. руб., что составляет 99% от общей суммы средств, размещенных в депозитах в банках (на 31 декабря 2015 года: 312 391 тыс. руб. 83% соответственно).

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	1 429 640	1 102 185
Государственные и муниципальные облигации	848 366	786 660
Долевые ценные бумаги		
Акции	202 328	112 298
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
	2 480 334	2 001 143

На 31 декабря 2016 в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаются ценные бумаги по 5 эмитентам (ПАО «ГТЛК», АО «Россельхозбанк», «Внешэкономбанк», ГК «АВТОДОР», Минфин Хакасии), на 31 декабря 2015 гг. включались бумаги по 4 эмитентам (ПАО «ДМП», АО «Россельхозбанк», ПАО «ГТЛК» и Администрации Красноярского края), которые по отдельности превышают 80% собственного капитала Фонда.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года		
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	3,54% - 8,35%	2016 - 2027	6.24%-21.3%	2016-2030
Государственные облигации	8,9% - 11,2%	2016 - 2026	7.35%-10.9%	2016-2027
Муниципальные облигации	8,9% - 10,88%	2016 - 2024	8.69%-13.5%	2016-2021
Облигации банков	6,18% - 12,38%	2016 - 2032	10.2%-24.7%	2016-2032

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию составили:

На 1 января 2015 год	2 036 321
-----------------------------	------------------

Поступило:

из Пенсионного фонда РФ	25 541
от предыдущих страховщиков (фондов)	27
доход от размещения пенсионных накоплений	233 502

Израсходовано:

на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(43 731)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц.	(4 366)
в Пенсионный фонд Российской Федерации	(53 313)
в другие НПФ	(309 838)

На 31 декабря 2015 года	1 884 143
--------------------------------	------------------

Поступило:

из Пенсионного фонда РФ	335 169
от предыдущих страховщиков (фондов)	178
доход от размещения пенсионных накоплений.	190 720

Израсходовано:

на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(31 680)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(3 301)
в Пенсионный фонд Российской Федерации	(17 615)
в другие НПФ	(224 044)

На 31 декабря 2016 года	2 133 570
--------------------------------	------------------

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года размер средств пенсионных накоплений, уменьшенных на величину резерва по обязательному пенсионному страхованию, превышает размер наилучшей оценки обязательств по указанным договорам об ОПС.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 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 2015 года	287 661
<hr/>	
Поступило:	
- взносов	35 605
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов	16 022
<hr/>	
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(18 937)
На 31 декабря 2015 года	320 351
<hr/>	
Поступило:	
- взносов	50 241
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов	12 843
<hr/>	
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(21 305)
На 31 декабря 2016 года	362 130
<hr/>	

Анализ чувствительности расчетной оценки будущих потоков денежных средств к изменению актуарных предположений был проведен по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Чувствительность оценок была проанализирована к описанным ниже изменениям в допущениях.

Изменения в допущениях

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

Изменения данных факторов не оказали влияния на результат теста достаточности пенсионных обязательств и не выявило необходимости формирования резерва не истекшего риска (далее – «РНР») по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года размер средств пенсионных резервов превышает размер наилучшей оценки обязательств по договорам НПО.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Акционерный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции	
	2016	2015
Выпущено на 1 января	150 000 000	—
Выпущено на 31 декабря, полностью оплачено	150 000 000	150 000 000
Номинальная стоимость	1 рубль	1 рубль

13 февраля 2015 года проведена реорганизация в форме преобразования фонда в акционерное общество и выпущено 150 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

В соответствии с решением о реорганизации, принятым Советом фонда 14 ноября 2014 года (протокол № 5 от 14.11.2014г., протокол № 7 от 03.12.2014г.) размещение акций, производилось в два этапа:

- 92 222 250 акций (61,5% от общего объема выпущенных акций) были распределены АО «ОМК-Сервис» в дату внесения в ЕГРЮЛ записи о государственной регистрации создаваемого Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»;
- оставшиеся неразмещенными акции в количестве 57 777 750 штук подлежали размещению не ранее 12 месяцев и не позднее 14 месяцев после государственной регистрации эмитента. 14 марта 2016 года оставшиеся 57 777 750 акции также были распределены АО «ОМК-Сервис».

В результате на 31.12.2016 года акционерный капитал составил 150 000 тыс. рублей.

8. Процентные доходы

	2016	2015
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- Денежные средства	(484)	19 668
- Депозиты в банках	(24 098)	39 413
- Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	747
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(207 120)	187 786
Итого процентные доходы	(231 702)	247 614

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

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

	2016	2015
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает:		
Торговые операции, нетто	15 370	27 564
Дивиденды полученные	6 564	3 444
Изменение справедливой стоимости	77 112	84 600
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	99 046	115 608

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Операционные расходы

	2016	2015
Вознаграждение управляющим компаниям	(28 501)	(34 986)
Заработка плата и премии	(37 933)	(33 537)
Единый социальный налог	(8 813)	(8 200)
Аренда и содержание офисов	(3 544)	(3 542)
Расходы на ИТ и связь	(1 611)	(1 947)
Банковские услуги	(4 758)	(4 653)
Профессиональные услуги	(3 112)	(2 372)
Агентское вознаграждение	(1 007)	(701)
Прочие расходы	(3 532)	(3 378)
Итого операционные расходы	(92 811)	(93 316)

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, в которой работает Фонд, которые могут отличаться от МСФО.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

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

Отложенные налоговые активы/обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства), относящиеся к:		
Инвестиционная недвижимость	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	538
Кредиторская задолженность	782	72
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 249	1 785
Чистые активы/(обязательства) по отложенному налогу	3 031	2 395

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2016 и 2015г., представлена следующим образом:

	2016	2015
(Убыток)/прибыль до налогообложения	43 552	(23 386)
Налог по установленной ставке (20%)	(8 710)	4 677
Влияние ставки, отличной от 20%	648	543
Невычитаемые расходы/необлагаемые доходы, относящиеся у пенсионным резервам и накоплениям	7 200	(8 750)
Расход по налогу на прибыль	(862)	(3 530)
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 498)	(1 418)
(Расход)/возмещение по отложенному налогу на прибыль	636	(2 112)
Расход по налогу на прибыль	(862)	(3 530)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	2016	2015
На 1 января – чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	2 395	3 969
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	-	538
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	636	(2 112)
На 31 декабря – чистые отложенные налоговые активы	3 031	2 395

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Условные обязательства

Судебные иски. Время от времени, в процессе деятельности Фонда возникают судебные дела о восстановлении срока обращения правопреемников умерших застрахованных лиц. Суды, в большинстве случаев, выносят решения в пользу правопреемников. Данные решения судов не приводят к увеличению обязательств Фонда. Других существенных судебных исков и претензий, оставшихся неразрешенными на 31 декабря 2016 года, нет.

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

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

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

В 2016 году фондовые рынки скорректировали свои показатели в глобальном масштабе - индексы S&P 500 и Euro Stoxx 600 поднялись с минимальных показателей на 23 и 17% соответственно, индекс MSCI Emerging Markets с середины января добавил более 20%, подразумеваемая волатильность рынка, измеряемая «индексом страха» VIX, понизилась на 50 с лишним процентов, по сравнению с первым кварталом на 10 с лишним процентов, резко усилились колебания рыночной конъюнктуры, а нефть (марки Brent) выросла в два с лишним раза, промышленные металлы добавили в среднем 35%.

Такое восстановление рынков происходило на фоне крупных политических потрясений, слабого глобального роста и явного движения американского центробанка в сторону ужесточения денежно-кредитной политики. Индекс ММВБ, являющийся ключевым на московской бирже, к середине декабря вырос на 26%. Российские акции выиграли от повышения нефтяных цен, от постепенного улучшения ситуации в экономике после двухлетнего спада.

В 2017 году ситуация может быть благоприятной для роста, но при этом могут вырасти процентные риски и усиливаться политическая неопределенность.

Россия при этом выигрывает от повышения сырьевых цен, которое сопровождается ускоренным мировым ростом и устойчива к повышению американских процентных ставок из-за небольшого внешнего долга, как государственного, так и корпоративного, что благоприятно для роста Российской экономике в целом.

Но несмотря на вышеизложенные факты оценить влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Фонда на данный момент сложно.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 480 334	-	2 001 143	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	48 328
Дебиторская задолженность	85 273			723
Кредиторская задолженность	(28 381)			(32 699)

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Управление фондом

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

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

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

Фонд также соблюдал следующие требования к составу и структуре активов собственных средств:

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

- 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»);
- соответствие величине денежной оценки собственных средств Фонда в сумме не менее 150 000 тысяч рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 – следующие риски, возникающие в деятельности АО «НПФ «Гефест» в результате влияния внутренних и внешних факторов:
 - стратегический риск – риск недостижения целей деятельности, ненадлежащего выполнения функций Фонда вследствие ошибок (недостатков) при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Фонда, или их несвоевременного принятия, в том числе вследствие неучета (недостаточного учета) или несвоевременного реагирования на внешние факторы, угрожающие ценовой и финансовой стабильности Российской Федерации;
 - репутационный риск – риск ущерба деловой репутации Фонда вследствие негативного восприятия его деятельности обществом;
 - 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.
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.

Различные виды рисков Фонда могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

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

Система управления рисками соответствует 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.

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».

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

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 управлениеправляющей 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:

- 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 по управлению рисками 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 риск-менеджмента.

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

- вопросы, связанные с установлением лимитов и ограничений на отдельные финансовые инструменты в рамках утвержденного риск-аппетита, а также контроля за ними;
- рассмотрение регулярной отчетности по видам рисков;
- утверждение плана мероприятий по реагированию на рисковые события.

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 Фонда;
- 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 Фонда 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.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

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, внутренними документами Фонда, в том числе документами, которые могут разрабатываться владельцами рисков в целях регулирования отдельных вопросов управления рисками с учетом специфики их деятельности. Основными функциями структурных подразделений Фонда – владельцев рисков в области управления рисками являются:

1. 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;
2. участие в разработке методической и нормативной документации по управлению рисками;
3. реализация утвержденных мероприятий по реагированию на рисковые события;
4. 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).

Соответствие фактического уровня рисков установленным лимитам:

Риск	Лимит	Уровень риска на 31.12.2016 года
Кредитный риск	2% от общей стоимости активов	0,95%
Рыночный риск	1% от общей стоимости активов	0,23%
Риск ликвидности	удовлетворительный	удовлетворительный
Риск концентрации	удовлетворительный	удовлетворительный
Операционный риск	удовлетворительный	удовлетворительный

По нормам 2017 года риск ликвидности составил 0,56% от общей стоимости активов при установленном лимите на 2017 год 2%.

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

По мере необходимости Фонд проводит собрания с представителями Управляющих компаний.

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования	6,63%	11,36%
Ожидаемое распределение дохода на счета	5,62%	9,66%
Расторжения	9% - 7%	5%
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	17,4 лет	15,78 лет
- Женщины	26,9 лет	21,4 лет
Темп роста расходов	3,7%	5,99%

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования	5,25%	11,36%
Ожидаемое распределение дохода на счета	4,47%	9,66%
Ожидаемая индексация пенсий	0%	0%
Расторжения (на этапе накопления)	0,9%	3%
Расторжения (на этапе выплаты пенсии)	0%	0%
Средний возраст выхода на пенсию		
- Мужчины	60 лет	60 лет
- Женщины	55 лет	56 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)		
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте		
- Мужчины	17,4 лет	15,78 лет
- Женщины	26,9 лет	21,4 лет
Темп роста расходов	3,7%	3%

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

- эмитенту (выпуску) ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня ВВ- по классификации рейтинговых агентств Fitch-Ratings, Standard & Poor's или не ниже уровня Ва3 поклассификации рейтингового агентства Moody's;
- исполнение обязательств по выплате обеспечено гарантией Российской Федерации или гарантией ГК «Внешэкономбанк».
- Дюрация и доходность облигаций для инвестирования выбирается управляющим исходя из анализа и прогноза процентных ставок, инфляции и макроэкономических процессов, в соответствии с основными целями инвестирования.
- Портфель акций состоит из высоколиквидных акций эмитентов, являющихся флагманами российской экономики, относящихся к ведущим отраслям промышленности и банковского сектора. Предпочтение отдается акциям с планируемой высокой дивидендной доходностью. Возможны краткосрочные спекулятивные операции, для повышения доходности. Доля акций варьируется в зависимости от ситуации на рынке и прогноза движения цен.
- Для снижения риска инвестирования в умеренно-консервативной стратегии вводится ограничение на долю одного эмитента (связанных эмитентов) в инвестиционном портфеле. Для государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и облигаций российских хозяйственных обществ – до 10%. Доля денежных средств, размещаемых в одном банке не должна превышать 25%. Ограничения на долю государственных ценных бумаг Российской Федерации отсутствуют, но при этом доля одного выпуска не может превышать 35%. Максимальная доля акций российских эмитентов 20% от рыночной стоимости портфеля.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за 2016 год (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

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

Финансовые активы Фонда по рейтингам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены ниже в таблице:

	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2016 года					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2 782	1 310	169	4 261
Депозиты в банках	-	151 086	-	2	151 088
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	286 344	2 098 802	117	95 071	2 480 334
Дебиторская задолженность		-	-	85 273	85 273
Итого финансовые активы					2 635 683
31 декабря 2015 года					
Денежные средства и эквиваленты	-	2 349	4 539	620	7 508
Депозиты в банках	-	312 391	34 215	-	346 606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 886	1 304 595	580 331	20 331	2 001 143
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	48 328	48 328
Итого финансовые активы					2 403 585

Финансовые активы, финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления Фонда по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года представлены ниже в таблицах:

	До востребования	До года	1 год-5 лет	Более 5 лет	погашения не установлен	Срок 31 декабря 2016 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 261	-	-	-	-	-	4 261
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	151 088	-	-	-	-	151 088
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:	-	792 523	1 408 169	77 314	202 328	2 480 334	
Дебиторская задолженность	-	85 273	-	-	-	-	85 273
Итого финансовые активы	4 261	1 028 884	1 408 169	77 314	202 328	2 720 956	
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(165 025)	(462 896)	(1 505 648)	-	-	(2 133 570)
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	(37 503)	(86 501)	(238 126)	-	-	(362 130)
Кредиторская задолженность	-	(28 381)	-	-	-	-	(28 381)
Итого финансовые обязательства	-	(230 909)	(549 397)	(1 743 775)	-	(2 524 081)	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	4 261	802 236	1 661 008	(5 453)	196 875		

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Управление рисками (продолжение)

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

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

Эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 2016 года		31 декабря 2015 года	
	%	%	%	%
Активы				
Депозиты в банках		9.17		10.42
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9.47		10.70

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Операции со связанными сторонами

Информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующей статьи финансовой отчетности
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующей статьи финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты		
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	1 311	31
	4 539	60

Вознаграждение руководства Фонда представлено следующим образом:

	2016	2015
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующей статьи финансовой отчетности
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующей статьи финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:		
- краткосрочные вознаграждения	10	17 889
	47	13 009
Итого	17 889	47
Итого	13 009	39

В отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2016 и 2015 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2016	2015
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующей статьи финансовой отчетности
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующей статьи финансовой отчетности
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	-	0
	16 740	47
Операционные расходы		
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	-	0
	(771)	1

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Основные положения учетной политики приведены ниже.

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

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

Классификация финансовых инструментов

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

приобретены или приняты на себя главным образом с целью продажи или закрытия короткой позиции в краткосрочной перспективе;

являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе; или

являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных инструментов, являющихся договором финансовой гарантии или определенных в качестве эффективных инструментов хеджирования).

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

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.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Пенсионные резервы включают в себя резервы покрытия пенсионных обязательств.

Резервы покрытия пенсионных обязательств увеличиваются за счет:

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

Резервы покрытия пенсионных обязательств уменьшаются в случаях выплат:

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные накопления формируются за счет:

- переданных из Пенсионного фонда Российской Федерации в фонд по заявлению застрахованного лица и еще не переданных управляющей компании средств, учтенных в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица, включая страховые взносы на финансирование накопительной пенсии, а также дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы работодателя, уплаченные в пользу застрахованного лица, и взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, поступивших в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в фонд;
- средств, переданных фондом в доверительное управление управляющей компании, включая чистый финансовый результат от реализации активов, изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля за счет переоценки на отчетную дату;
- средств, поступивших в фонд от управляющих компаний для выплаты застрахованным лицам или их правопреемникам и еще не направленных на формирование выплатного резерва, на выплату накопительной пенсии, на осуществление срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты, выплат правопреемникам;
- средств, переданных в фонд предыдущим страховщиком (фондом) в связи с заключением застрахованным лицом с фондом договора об обязательном пенсионном страховании;
- средств, поступивших в фонд от управляющих компаний для передачи в Пенсионный фонд Российской Федерации или другой фонд и еще не переданных в Пенсионный фонд Российской Федерации или другие фонды;
- иного имущества, определяемого по решению совета директоров фонда для покрытия отрицательного результата от инвестирования пенсионных накоплений;
- средств гарантитного 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 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные накопления уменьшаются:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

На этапе выплаты по договорам НПО возможны несколько вариантов выплат:

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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. Для оценки показателей смертности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению используется таблица смертности, которая построена Фондом на основе исторических данных о смертности среди застрахованных лиц.

Показатели смертности скорректированы с учетом предположений об улучшении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики.

Показатели смертности варьируются в зависимости от пола и возраста участника (застрахованного лица).

Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и соответственно к снижению прибыли.

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

Коэффициенты досрочного расторжения договоров варьируются в зависимости от таких факторов как пол, возраст и периода уплаты взносов.

Увеличение коэффициентов досрочного расторжения договоров увеличивает прибыль Фонда.

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. Увеличение уровня расходов приводит к уменьшению прибыли.

Будущие взносы. Проверка адекватности обязательств проводилась в предположении о том, что новые взносы на формирование накопительной пенсии поступать больше не будут.

Будущие взносы по негосударственному пенсионному обеспечению для каждого счета принимаются равными среднему взносу за 2012 - 2016 годы.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства не подлежат дисконтированию.

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

На формирование собственных средств Фонда, не может направляться более 15 процентов дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, и более 15 процентов дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. Остальная часть дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов 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 Банка России № 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 неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Фонда.

18. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

1. Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

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

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

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

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

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

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

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

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

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за 2016 год (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;

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

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

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- **Обесценение.** Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи.

Помимо этого, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

- **Прекращение признания.** Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

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

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

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

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

Пять этапов модели включают следующие:

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. События после отчетной даты

В соответствии с Единым реестром застрахованных лиц, в марте 2017 года в Фонд поступили средства пенсионных накоплений 9 807 чел. (893 млн. руб.), переданы в иные НПФ средства 3 228 чел. (269 млн. руб.).

Таким образом, количество застрахованных лиц Фонда увеличилось на 6 579 чел., активы и обязательства Фонда пополнились на 622 млн. руб.