

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

**Финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора
за 2021 год**

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Содержание

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД:	
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	11
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	12
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	13
Примечания к финансовой отчетности	
1. ОРГАНИЗАЦИЯ	14
2. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	15
3. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ	16
4. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	17
5. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	18
6. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	19
7. КАПИТАЛ	20
8. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	20
9. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	21
10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	21
11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	21
12. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23
13. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	24
14. УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ	25
15. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	26
16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	31
17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	32
18. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	33
19. ВАЖНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	42
20. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ	43

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за 2021 год

Руководство Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – «Фонд») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2021 год, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

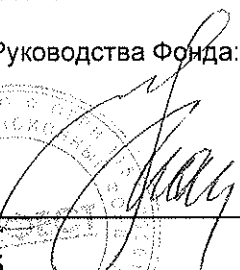
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения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

Руководство также несёт ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за 2021 год была утверждена Руководством Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» 21 апреля 2022 года.

От имени Руководства Фонда:


Президент
Масюк И.Б.





СКАРАБЕЙ
АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Гефест»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (ОГРН 1157700001964), далее – Фонд, АО «НПФ «Гефест», составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2021 год по состоянию на 31 декабря 2021 года.

В составе годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» за 2021 год по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 г.;
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.;
3. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.;
4. Отчет об изменениях капитала за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.;
5. Примечания к годовой финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2021 года, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» по состоянию на 31 декабря 2021 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2021 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка стоимости пенсионных обязательств Фонда

Аудируемое лицо формирует резервы покрытия пенсионных обязательств (РППО) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. Указанные резервы формируют обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (НПО), классифицированным как страховые и классифицированные как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ).

Аудируемое лицо формирует пенсионные накопления, не входящие в резервы по обязательному пенсионному страхованию, выплатной резерв, средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу лиц, получающих срочную пенсионную выплату. Указанные резервы формируют обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС), классифицированным как страховые.

Обязательства по договорам НПО и обязательства по договорам ОПС являются основными показателями Отчета о финансовом положении Фонда (составляют 89,59 % от величины активов Фонда). В связи с существенным влиянием на годовую финансовую отчетность оценка стоимости обязательств по НПО и стоимости обязательств по ОПС является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры включали: анализ учетной политики Фонда в отношении расчета обязательств по НПО и результатов оценки пенсионных обязательств по ОПС, проведенной ответственным актуарием. Мы также проверили порядок формирования стоимости обязательств по НПО и ОПС в годовой финансовой отчетности Фонда.

Мы получили подтверждение величины пенсионных обязательств от актуария по состоянию на 31.12.2021. Аудитору представлен отчет актуария «Отчет о результатах расчета обязательств по пенсионной деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» в соответствии с требованиями Отраслевых стандартов бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов по состоянию на 31 декабря 2021 года» в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

По итогам проведенной проверки адекватности обязательств актуарий приводит следующие данные о расчетной стоимости обязательств, а также о необходимости (или ее отсутствии) проведении дооценки пенсионных обязательств до расчетной величины.

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Балансовая стоимость обязательств	Расчетная стоимость обязательств	Превышение расчетной стоимости обязательств над балансовой стоимостью	Вывод о необходимости дооценки в финансовой отчетности
Обязательства по НПО (страховые договоры)	33 685	24 018	0	Не требуется
Обязательства по НПО (Инвестиционные договоры с НВПДВ)	423 684	411 709	0	Не требуется
Обязательства по ОПС	3 439 911	3 010 954	0	Не требуется

Информация об основных актуарных допущениях, использованных при расчете пенсионных обязательств, раскрыта в примечаниях к годовой финансовой отчетности Фонда:

- Примечание 5 «Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию»;
- Примечание 6 «Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Примечание 15 «Управление рисками».

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в вышеуказанных Примечаниях на предмет ее соответствия данным, полученным от актуария. Мы также установили, что соответствующие раскрытия, сделанные в годовой финансовой отчетности, являются достаточными и надлежащими.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Фонд инвестирует средства в различные виды финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

В Примечании 13 «Справедливая стоимость финансовых инструментов» к годовой финансовой отчетности Фонд раскрывает информацию о финансовых инструментах в зависимости от уровня иерархии, предусмотренной пп. 72-90 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Финансовые инструменты Фонда отнесены к 1-му уровню иерархии (Исходные данные Уровня 1 - ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки) и ко 2-му уровню иерархии (Исходные данные Уровня 2 - те исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.)

(тыс. руб.)

Финансовые инструменты по уровням иерархии на 31.12.2021	Сумма	Доля, %%
1 уровень	3 943 207	94,75
2 уровень	219 093	5,25
3 уровень	0	0,00
ИТОГО	4 161 898	100,00

Часть финансовых активов не обращается на активном рынке на дату оценки, отнесена Фондом к Уровню 2 иерархии источников справедливой стоимости. Указанные активы оценены Фондом на основе котировки, рассчитанной Ценовым центром НРД, что соответствует информации, изложенной в Примечании 13 «Справедливая стоимость финансовых инструментов» к годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест» за 2021 год.

В связи с существенным влиянием на годовую финансовую отчетность, оценка справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активных рынках, является одним из ключевых вопросов аудита.

Наши аудиторские процедуры предусматривали анализ порядка применения Учетной политики и положений МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» для целей определения справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активных рынках, на выборочной основе.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в Примечании 13 «Справедливая стоимость финансовых инструментов» и пришли к выводу, что информация, раскрытая в примечаниях в составе годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест» за 2021 год, является достаточной и надлежащей.

Прочая информация

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

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

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

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения о достоверности годовой финансовой отчетности Фонда обращаем Ваше внимание на информацию о событиях после отчетной даты, изложенную в Примечании 29 «События после отчетной даты» к указанной годовой финансовой отчетности.

Начало специальной военной операции Вооруженных сил Российской Федерации по демилитаризации и денацификации Украины 24 февраля 2022 г. привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе увеличению волатильности на рынках капитала, значительному падению курса российского рубля, существенному росту нестабильности на финансовых рынках и значительному снижению стоимости ценных бумаг российских эмитентов. Иностранные государства ввели ряд санкций и ограничительных мер, которые также негативно повлияли на российский фондовый рынок.

В конце февраля 2022 года произошло краткосрочное существенное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, к концу марта российскому рублю все же удалось вернуться к котировкам начала февраля, также произошло снижение рыночных котировок ценных бумаг и фондовых индексов, которое немного было компенсировано ростом в апреле.

Указанные события были признаны руководством Фонда как некорректирующие события после отчетной даты.

Проводимая Банком России денежно-кредитная политика создаст условия для постепенной адаптации экономики к новым обстоятельствам и предотвратит неконтролируемый рост цен. В марте прогнозы инфляции профессиональных аналитиков были существенно повышены с учетом изменившихся макроэкономических условий. По данным макроэкономического опроса Банка России, прогноз аналитиков по инфляции на конец 2022 года повышен до 20%.

Вследствие вышеперечисленных факторов произошло снижение стоимости портфелей ценных бумаг, находящихся в распоряжении Фонда на 31.12.2021 г. по сравнению с их стоимостью на 20.04.2022г. Фонд произвел оценку потенциального влияния вышеописанных событий на изменение стоимости финансовых инструментов и денежных эквивалентов по состоянию на 20.04.2022 г. По итогам оценки влияния событий после отчетной даты на стоимость портфеля финансовых инструментов уменьшение их стоимости на 20.04.2022 г. составило 3,94% по сравнению со стоимостью портфеля финансовых инструментов на 31.12.2021 г. По мнению Фонда, данное снижение не является существенным и не способно повлиять на непрерывность деятельности Фонда.

Руководство Фонда пришло к выводу, что Фонд продолжит соблюдать нормативные требования Банка России, включая требования по достаточности собственных средств, и

полагает, что Фонд будет продолжать непрерывно осуществлять свою деятельность в будущем.

В отношении указанного обстоятельства наше мнение в аудиторском заключении не является модифицированным.

**Ответственность руководства и членов Совета директоров Фонда
за годовую финансовую отчетность**

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

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

Члены Совета директоров Фонда несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров Фонда, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Инна Вячеславовна Большакова

Генеральный директор

Акционерного общества «Аудиторская фирма «Скарабей»

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 29606001120



Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (АО «Скарабей»)

Основной государственный регистрационный номер 1027700058605

105082, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Почтовая,

д. 55/59, стр. 1, 5 эт., пом. 13

ОРНЗ 10306012252

04 мая 2022 года

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2	28 104	12 592
Депозиты в банках	3	150 000	150 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	4 161 898	4 207 809
Отложенные налоговые активы	11	8 998	744
Дебиторская задолженность		934	1 481
Прочие активы		30	52
ИТОГО АКТИВОВ		4 349 964	4 372 678
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	3 439 911	3 433 612
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	423 684	432 990
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	6	33 685	36 998
Резервы - оценочные обязательства		5 785	4 138
Кредиторская задолженность и прочие резервы		6 289	15 555
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 909 354	3 923 293
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	7	150 000	150 000
Добавочный капитал	7	65 000	45 000
Нераспределенная прибыль		225 610	254 385
ВСЕГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		440 610	449 385
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		4 349 964	4 372 678

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

21 апреля 2022 года
г. Москва

Примечания на стр. 14-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за 2021 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2021	2020
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	41 188	62 328
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	19 631	19 434
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	(84 417)	(84 306)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	(32 251)	(27 308)
Увеличение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	5	(6 299)	(158 083)
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6	12 620	(18 889)
Процентные доходы	8	265 103	286 682
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	(160 118)	23 491
Общие и административные расходы	10	(86 969)	(83 616)
Прочие доходы		922	1 571
Прочие расходы		(60)	(240)
Прибыль до налогообложения		(30 650)	21 064
Расход по налогу на прибыль	11	(1 875)	(3 612)
Чистая прибыль и итого совокупного дохода		(28 775)	17 452

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

21 апреля 2022 года
г. Москва

Примечания на стр. 14-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет об изменениях в капитале
за 2021 год
(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2020 года		150 000	25 000	236 933	411 933
Чистая прибыль и итого совокупного дохода		-	-	17 452	17 452
Взнос в капитал от материнской компании		-	20 000	-	20 000
Остаток на 31 декабря 2020 года		150 000	45 000	254 385	449 385
Убыток текущего периода		-	-	(28 775)	(28 775)
Взнос в капитал от материнской компании		-	20 000	-	20 000
Остаток на 31 декабря 2021 года		150 000	65 000	225 610	440 610

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.
21 апреля 2022 года
г. Москва

Примечания на стр. 14-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Отчет о движении денежных средств
за 2021 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2021	2020
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		(30 650)	21 064
Корректировки неденежных статей:			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	(195 779)	2 763
Амортизация основных средств и нематериальных активов		22	22
Изменение в начисленных процентах		(1 144)	1 230
Формирование резерва обязательного пенсионного страхования	5	23	578
Распределение инвестиционного дохода		49 551	207 401
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(177 977)	233 058
Изменение операционных активов и обязательств			
Изменение депозитов в банках	3		(2)
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		242 834	(271 514)
Изменение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании		6 299	131 321
Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		(62 193)	(162 329)
Изменение кредиторской задолженности и резервов		(7 181)	(12 306)
Изменение в прочих активах		547	4 028
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		2 329	(77 744)
Налог на прибыль уплаченный		(6 817)	(4 099)
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные в операционной деятельности		(4 488)	(81 843)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов		-	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		-	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от материнской компании	7	20 000	20 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		20 000	20 000
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		15 512	(61 843)
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода	2	12 592	74 435
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	2	28 104	12 592

От имени Руководства Фонда:

Президент
Масюк И.Б.

21 апреля 2022 года
г. Москва

Примечания на стр. 14-45 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 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. Фонд не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 на территории РФ работает 2 филиала Фонда, находящиеся в г. Челябинск и в г. Старый Оскол.

По состоянию на 31 декабря 2021 года единственным акционером Фонда является АО «ОМК-Сервис». Конечной контролирующей стороной Фонда является Седых А.М.

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 инвестированию средств пенсионных накоплений, размещению пенсионных резервов и собственных средств как самостоятельно, так и через управляющие компании ЗАО «Металлинвесттраст», ООО УК «Агана» и АО «ТКБ Инвестмент Партнерс».

Негативное влияние на экономику всех стран в течение 2021 года оказывает пандемия COVID-19. В связи с этим российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на поддержание бизнеса и смягчение последствий COVID-19.

В России проводится масштабная вакцинация населения от COVID-19, отменяются ограничительные меры, снижается количество заболевших.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Фонда. В течение 2021 г. Фонд в полном объеме продолжал оказывать услуги.

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

Обзор системы пенсионного страхования в Российской Федерации. В соответствии с Конституцией и действующим законодательством Российской Федерации, граждане имеют право выхода на пенсию. Выход на пенсию включает в себя пенсию по старости, выплачиваемую женщинам старше 60 лет и мужчинам старше 65 лет.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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.

Таким образом, средства работодателей, уплачиваемые в пользу своих работников в целях формирования пенсий за 2014-2021 годы не поступают на счета для учета накопительной части пенсии, и, соответственно, не передаются в управляющие компании и негосударственные пенсионные фонды, но учитываются в качестве баллов на счетах страховой пенсии, формирование которой осуществляет только ПФР.

Согласно Федеральному закону от 8 декабря 2020 г. № 405-ФЗ «О внесении изменений в статью 33.3 Федерального закона «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и статью 6.1 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения» мораторий на формирование накопительной пенсии продлен до 2023 г.

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

2. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	20 565	7 750
Денежные средства на брокерских счетах	7 539	4 842
Итого денежные средства и их эквиваленты	28 104	12 592

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Депозиты в банках

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты в банках	195 111	195 111
Итого депозиты в банках	195 111	195 111
За вычетом резерва под обесценение	(45 111)	(45 111)
Итого депозиты в банках	150 000	150 000

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Фонда размещены средства в АО Газпромбанк в размере 150 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 150 00 тыс. руб.), что составляет 100% от общей суммы средств, размещенных в депозитах в банках.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 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 2021 года	31 декабря 2020 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	2 116 733	1 857 781
Государственные и муниципальные облигации	1 572 316	2 045 042
Долевые ценные бумаги		
Акции	472 849	304 986
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 161 898	4 207 809

Структура облигаций по срокам погашения и доходности:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	6,48% - 10,42%	2021 – 2030	0,71% - 6,79%	2021 - 2048
Государственные облигации	3,3% - 9,3%	2021 – 2039	2,45% - 6,47%	2021 - 2039
Муниципальные облигации	7,43% - 7,43%	2022 – 2022	3,31% - 6,21%	2021 - 2027
Облигации банков	5,81% - 9,43%	2022 – 2024	3,04% - 6,06%	2021 - 2033

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 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 2020 года	3 275 529
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ	50 905
от предыдущих страховщиков (фондов)	11 423
доход от размещения пенсионных накоплений.	180 639
Израсходовано:	
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(54 288)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(5 616)
в Пенсионный фонд Российской Федерации	(14 888)
в другие НПФ	(9 514)
на увеличение РОПС ст. 20.1 75-ФЗ	(578)
На 31 декабря 2020 года	3 433 612
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ	40 600
от предыдущих страховщиков (фондов)	589
доход от размещения пенсионных накоплений.	49 551
Израсходовано:	
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(62 543)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(9 579)
в Пенсионный фонд Российской Федерации	(9 923)
в другие НПФ	(2 373)
на увеличение РОПС ст. 20.1 75-ФЗ	(23)
На 31 декабря 2021 года	3 439 911

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 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 2020 года	451 100
в том числе	
- страховые	39734
- инвестиционные	411366
- Поступило взносов	19 434
в том числе	
- страховые	-
- инвестиционные	19434
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов	26 762
в том числе	
- страховые	-
- инвестиционные	26762
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(27 308)
в том числе	
- страховые	(3 289)
- инвестиционные	(24019)
Изменение обязательств вследствие реклассификации договоров	
- страховые	553
- инвестиционные	(553)
На 31 декабря 2020 года	469 988
в том числе:	
- страховые	36998
- инвестиционные	432990
Поступило :взносов	19 631
в том числе	
- страховые	-
- инвестиционные	19631
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов	-
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(32 250)
в том числе	
- страховые	(3313)
- инвестиционные	(28937)
На 31 декабря 2021 года	457 369
в том числе	
- страховые	33685
- инвестиционные	423684

Анализ чувствительности расчетной оценки будущих потоков денежных средств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения к изменению актуарных предположений был проведен по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года. Чувствительность оценок была проанализирована к описанным ниже изменениям в допущениях.

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2021 года		
	Изменения в допущениях	Влияние на результат
		0
Ставка дисконтирования	+1%	34 793
Ставка дисконтирования	-1%	0
Инфляция	+1%	0
Инфляция	-1%	0
Темп роста расходов	+1%	0
Темп роста расходов	-1%	0
Вероятность смертности	+10%	0
Вероятность смертности	-10%	263
На 31 декабря 2020 года		
	Изменения в допущениях	Влияние на результат
		0
Ставка дисконтирования	+1%	0
Ставка дисконтирования	-1%	0
Инфляция	+1%	0
Инфляция	-1%	0
Темп роста расходов	+1%	0
Темп роста расходов	-1%	0
Вероятность смертности	+10%	0
Вероятность смертности	-10%	0

7. Капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции	
	2021	2020
Выпущено на 1 января	150 000 000	150 000 000
Выпущено на 31 декабря, полностью оплачено	150 000 000	150 000 000
Номинальная стоимость	1 рубль	1 рубль

В 2021 году Фонд получил дополнительный вклад от материнской компании в размере 20 000 тыс. рублей для увеличения добавочного капитала Фонда.

8. Процентные доходы

	2021	2020
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- Депозиты в банках	7 911	7 425
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	257 192	279 257
Итого процентные доходы	265 103	286 682

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	2021	2020
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает:		
Торговые операции, нетто	1 555	(481)
Дивиденды полученные	34 106	21 209
Изменение справедливой стоимости	(195 779)	2 763
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(160 118)	23 491

10. Административные расходы

	2021	2020
Заработная плата и премии	42 733	37 739
Вознаграждение управляющим компаниям	4 966	12 417
Единый социальный налог	7 202	7 955
Банковские услуги	6 165	6 296
Расходы на ИТ и связь	6 894	5 496
Аренда и содержание офисов	3 099	3 195
Профессиональные услуги	3 015	2 459
Прочие расходы	12 895	8 059
Итого операционные расходы	86 969	83 616

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 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Отложенные налоговые активы, относящиеся к:		
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(289)	(1 171)
Кредиторская задолженность	1 675	1 915
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	7 612	-
Чистые активы по отложенному налогу	8 998	744

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2021 и 2020г., представлена следующим образом:

	2021	2020
Прибыль до налогообложения	(30 650)	21 064
Налог по установленной ставке (20%)		(4 213)
Влияние ставки, отличной от 20%	3 036	1 632
(Невычитаемые расходы)/необлагаемые доходы, относящиеся к пенсионным резервам и накоплениям	(1 161)	(1 031)
Расход по налогу на прибыль	(1 875)	(3 612)
Расход по текущему налогу на прибыль	(6 379)	(3 684)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	8 254	72
Расход по налогу на прибыль	(1 875)	(3 612)
Отложенные налоговые активы		
На 1 января – чистые отложенные налоговые активы	744	672
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	8 254	72
На 31 декабря – чистые отложенные налоговые активы	8 998	744

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Условные обязательства

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

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

Операционная среда. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов изменений политической ситуации в стране, а также от геополитической ситуации в мире.

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.

Осуществляя свою деятельность на территории России, Фонд подвержен экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, присущим рынкам развивающихся стран.

Позитивное влияние на российскую экономику оказывает консервативная макроэкономическая политика, низкий уровень госдолга и достаточно высокий уровень гибкости денежно-кредитной политики. Негативное влияние оказывают развитие пандемии COVID-19, возможное усиление санкций, а также высокая зависимость экономики от сырьевых доходов.

04 июня 2021 Международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило суверенный рейтинг России на инвестиционном уровне "Baa3" со стабильным прогнозом. 09 июля 2021 года Международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) Российской Федерации на уровне "BBB" со стабильным прогнозом. 16 июля 2021 года Международное агентство S&P подтвердило суверенный кредитный рейтинг России на уровне "BBB-" со «стабильным» прогнозом.

В 4 квартале 2021 г. продолжается рост цен на сырье и энергоносители. На фоне повышения 25 октября 2021 года Банком России ключевой ставки до 7,5% годовых и 20 декабря 2021 до 8,5% годовых.

Сохранения ожиданий дальнейшего ужесточения денежно-кредитной политики и геополитическая напряженность поддерживает рост доходностей ОФЗ по всем сроками погашения. Российские индексы к концу 2021 года Индекс МосБиржи в 2021 прибавил 15,57%, Индекс РТС вырос на 4,94%.

Вышеназванная экономическая конъюнктура оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. Совокупность этих факторов создает неопределенность относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Фонда. Фонд предпринимает меры для диверсификации своего портфеля инвестиций, поддержания необходимого уровня ликвидности, а также достаточности собственных средств.

Продлен мораторий на формирование накопительной пенсии до 2024 года. Минфин одобрил перевод накопительного компонента ОПС в систему НПО с едиными правилами по желанию застрахованных лиц («План Б»). Планируемая пенсионная реформа может оказать существенное влияние на деятельности Фонда. В рамках системы НПО Фонд оказывает услуги негосударственного пенсионного обеспечения для группы ОМК.

Руководство Фонда оценивает влияние вышеуказанных факторов на деятельность Фонда и полагает, что им предпринимаются надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в текущих условиях.

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Снижение цен на акции и облигации на фондовых биржах в будущих отчетных периодах скажется на справедливой стоимости инвестиций Фонда, котирующихся на фондовой бирже, если ценные бумаги не отыграют падение. Руководство Фонда следит за развитием данной ситуации и принимает необходимые меры.

В случае реализации эти риски могут негативно отразиться на российском рынке облигаций, что может привести к пересмотру инвестиционной стратегии Фонда.

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

13. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Фонда, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. Финансовые активы и финансовые обязательства Фонда учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, используемые методики оценки и исходные данные).

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, 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 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 943 207	219 093	-	3 733 055	467 007	7 747

В таблице ниже показаны переводы в течение 2021 года, между категориями уровня 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2021 года	
	Переводы из Уровня 2 в Уровень 1	Переводы из Уровня 3 в Уровень 2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	255 661	7 747

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Указанные выше финансовые активы на сумму 255 661 тыс. руб. переведены из Уровня 2 в Уровень 1, поскольку в течение 2021 года восстановилась торговая активность на финансовых рынках, и для определения справедливой стоимости использовались котировки на активном рынке (некорректируемые) в отношении идентичных активов, к которым Фонд имел доступ на даты оценки.

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

Указанные выше финансовые активы на сумму 7 747 тыс. руб. переведены из Уровня 3 в Уровень 2, поскольку в течение 2021 года в отношении соответствующего актива восстановилась торговая активность на финансовых рынках, и для определения справедливой стоимости использовались методы оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, распределенных на Уровень 2 определялась на основании цен, рассчитанных Ценовым центром НКО АО НРД по методу рыночных цен (с использованием информации по сделкам), и методу дисконтированного денежного потока (с использованием данных эмитента или бумаг аналогичной отрасли с аналогичным рейтингом).

По мнению руководства Фонда, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости и отнесена к Уровню 3.

14. Управление фондом

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

- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения негосударственными пенсионными фондами средств пенсионных резервов (*Указание Банка России от 05.12.2019 N 5343-У "О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов"*)
- соответствие требованиям, предъявляемым к нормативному размеру страхового резерва, порядку его формирования и использования (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 требованиям Указания Банка России от 27 ноября 2017 4623-У "О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов"
- соответствие величине денежной оценки собственных средств Фонда в сумме не менее 200 000 тысяч рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на ежемесячной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются Президентом фонда.

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

- 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»)

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 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:
 - операционный риск – риск негативных последствий для Фонда вследствие нарушений бизнес-процессов Фонда, недостаточной эффективности бизнес-процессов и организационной структуры Фонда, действий (бездействий) 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;
 - репутационный риск – риск ущерба деловой репутации Фонда вследствие негативного восприятия его деятельности обществом;
 - риск концентрации – риск убытков, которые могут возникнуть у Фонда при отсутствии достаточного уровня диверсификации портфеля, включая чрезмерную концентрацию инвестиций в один актив (ценные бумаги одного эмитента).
3. Актуарные риски (специфические риски обеспечения финансовой устойчивости НПФ) – непредвиденные в рамках актуарных моделей оценки изменения демографических показателей, влияющих на возникшие и возникающие в будущем обязательства Фонда, в частности при выплате пожизненных пенсий участникам и застрахованным лицам.
4. Различные виды рисков Фонда могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.
В Фонде существуют 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 требованиям Банка России и стандартам управления рисками для НПФ, разработанным НАПФ.

Субъектами управления рисками Фонда являются:

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

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

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

Совет Директоров осуществляет следующие функции в области управления рисками:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Соответствие фактического уровня рисков установленным лимитам:

Риск	Лимит	Уровень риска на 31.12.2021 года
Кредитный риск	2% от общей стоимости активов	0,21%
Рыночный риск	1% от общей стоимости активов	0,24%
Риск ликвидности	2% от общей стоимости активов	0,50%
Риск концентрации	удовлетворительный	не выявлен
Операционный риск	удовлетворительный	низкий
Репутационный риск	удовлетворительный	не выявлен
Актuarный риск	удовлетворительный	низкий

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

По мере необходимости Фонд проводит собрания с представителями Управляющих компаний.

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

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	7,1%	6,27%
Ожидаемое распределение дохода на счета	4,97%	4,56%
Расторжения	От 0,5% до 0% в зависимости от страхового стажа	От 12,25% до 0,82% в зависимости от страхового стажа
Средний возраст выхода на пенсию		

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- Мужчины	59 лет	60 лет
- Женщины	55 лет	55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)		
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте:		
- Мужчины	21 год	22 лет
- Женщины	28 лет	30 лет
Темп роста расходов	4,5%	4,0%

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	7,36%	5,42%
Ожидаемое распределение дохода на счета	6,1%	4,22%
Ожидаемая индексация пенсий	0%	0%
Расторжения (на этапе накопления)	1,3%	0,75%
Расторжения (на этапе выплаты пенсии)	0%	0%
Средний возраст выхода на пенсию		
- Мужчины	60 лет	59 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	18 лет	19 лет
- Женщины	27 лет	25 лет
Темп роста расходов	4,5%	4,0%

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

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

Основными целями Консервативной стратегии инвестирования являются сохранность и преумножение полученных в управление средств, максимальное ограничение риска инвестиционных потерь. При этом сохранность является безусловной и приоритетной целью. Под преумножением понимается получение доходности инвестирования, в среднесрочном и долгосрочном периоде, не ниже инфляции.

Финансовые активы Фонда по рейтингам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены ниже в таблице:

	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2021 года

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

31 декабря 2020 года

Денежные средства и их эквиваленты	447	73 282	403	303	74 435
Депозиты в банках	-	149 998	-	-	149 998
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 613 094	763 214	-	102 540	3 478 848
Дебиторская задолженность	-	-	-	3 930	3 930
Итого финансовые активы	2 613 382	921 021	5 475	102 618	3 642 496

Финансовые активы, финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления Фонда по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года представлены ниже в таблицах:

	До востребования	До года	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2021 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	28 104	-	-	-	-	28 104
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	150 000	-	-	-	150 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	795 535	2 143 894	749 620	472 849	4 161 898
Дебиторская задолженность	-	934	-	-	-	934
Итого финансовые активы	28 104	946 469	2 143 894	749 620	472 849	4 340 936
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(107 382)	(402 454)	(2 930 075)	-	(3 439 911)
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	(36 548)	(115 485)	(305 336)	-	(457 369)
Кредиторская задолженность	-	(6 289)	-	-	-	(6 289)
Итого финансовые обязательства	-	(150 219)	(517 939)	(3 235 411)	-	(3 903 569)
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	28 104	824 354	2 450 309	(35 483)	437 367	

	До востребования	До года	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2020 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12 592	-	-	-	-	12 592
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	150 000	-	-	-	150 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	524 953	1 604 499	1 773 371	304 986	4 207 809
Дебиторская задолженность	-	1 481	-	-	-	1 481
Итого финансовые активы	12 592	676 434	1 604 499	1 773 371	304 986	4 371 882

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(263 723)	(683 042)	(2 486 847)	-	(3 433 612)
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	(29 505)	(114 780)	(325 703)	-	(469 988)
Кредиторская задолженность	-	(15 555)	-	-	-	(15 555)
Итого финансовые обязательства	-	(308 783)	(797 822)	(2 812 550)	-	(3 919 155)
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	12 592	380 243	1 186 920	147 741	452 727	

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

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

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Чувствительность чистого процентного дохода	53 935	42 078
Чувствительность капитала	6 191	6 936

Эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года	31 декабря 2020 года
	%	%
Активы		
Депозиты в банках	7.8	4.33
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.46	5.45

16. Операции со связанными сторонами

Информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Операции со связанными и сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса
Денежные средства и их эквиваленты				
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Фонд	0	0	0	0
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании				
- Ключевой управленческий персонал	806	0	856	0

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод				
- материнская компания	39	0	39	0
- прочие связанные стороны	253 560	60	259 187	60
Резервы – оценочные обязательства				
- Ключевой управленческий персонал	1740	30	528	13

Вознаграждение руководства Фонда представлено следующим образом:

	2021		2020	
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса
Вознаграждение ключевого управленческого персонала				
- краткосрочные вознаграждения	14 612	34	12 324	33

В отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2021 и 2020 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2021		2020	
	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса	Операции со связанными сторонами	% от соответствующего актива в соответствии со статьями баланса
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения				
- прочие связанные стороны	10 090	51	9 247	48
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения				
- прочие связанные стороны	19 025	59	17 204	63
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании				
- Ключевой управленческий персонал	46	0	49	0
Общие и административные расходы				
- прочие связанные стороны	2 399	0	2 435	0

17. События после отчетной даты

Фонд считает благоприятным событием то, что с середины марта 2022 года на территории Российской Федерации снимается ряд ограничений, а в некоторых регионах полностью отменяются ограничения, связанные с пандемией коронавируса (COVID-19).

По мнению Фонда, неблагоприятным событием является введение санкций против России вследствие проведения специальной военной операции на территории Украины. Санкции негативно влияют на мировую экономику и экономику России, в частности. Происходит замедление роста

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

глобальной экономики. Увеличиваются расходы государства на поддержку пенсионеров, малообеспеченных слоев населения, бюджетников, бизнеса, что оказывает негативное влияние на динамику инфляции.

Российская экономика входит в фазу масштабной структурной перестройки, которая будет сопровождаться временным, но неизбежным периодом повышенной инфляции, в основном связанным с подстройкой относительных цен по широкому кругу товаров и услуг. Проводимая Банком России денежно-кредитная политика создаст условия для постепенной адаптации экономики к новым обстоятельствам и предотвратит неконтролируемый рост цен. По прогнозам Банка России годовая инфляция вернется к 4% только 2024 году.

В марте прогнозы инфляции профессиональных аналитиков были существенно повышены с учетом изменившихся макроэкономических условий. По данным макроэкономического опроса Банка России, прогноз аналитиков по инфляции на конец 2022 года повышен до 20%.

В конце февраля 2022 года произошло краткосрочное существенное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, к концу марта российскому рублю все же удалось вернуться к котировкам начала февраля, также произошло снижение рыночных котировок ценных бумаг и фондовых индексов, которое немного было компенсировано ростом в апреле.

Вследствие вышеперечисленных факторов произошло снижение стоимости портфелей ценных бумаг, находящихся в распоряжении Фонда; на 31.12.2021 г. по сравнению с их стоимостью на 20.04.2022г. Фонд произвел оценку потенциального влияния вышеописанных событий на изменение стоимости финансовых инструментов и денежных эквивалентов по состоянию на 20.04.2022 г. По итогам оценки влияния событий после отчетной даты на стоимость портфеля финансовых инструментов, уменьшение их стоимости составило 3,94% по сравнению со стоимостью портфеля финансовых инструментов на 31.12.2021 г. При оценке использовалась методика определения справедливой стоимости активов Фонда с использованием исходных данных Уровня 1 (котировки на активном рынке) и Уровня 2 (метод фактических цен (Цена НРД Метод 1), метод экстраполяции индексов (Цена НРД Метод 2)).

По мнению Фонда, данное снижение не является существенным и не способно повлиять на непрерывность деятельности Фонда.

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

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

18. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии. Настоящая 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.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Фонда, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Фонд представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 15.

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

Основные положения учетной политики приведены ниже.

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или финансового обязательства оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная с использованием метода эффективной процентной ставки амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус любое списание (напрямую или с использованием счета резервов), отражающее обесценение или невозможность взыскания задолженности. Нарощенные 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.

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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».

Пенсионные обязательства. Размещение пенсионных резервов и инвестирование пенсионных накоплений осуществляется через доверительных управляющих. Передача имущества в доверительное управление не влечет за собой перехода права собственности. При передаче имущества Фонда в виде средств пенсионных резервов, собственных средств Фонда, средств пенсионных накоплений в Фонде организуется 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:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Резервы покрытия пенсионных обязательств уменьшаются в случаях выплат:

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

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

Пенсионные накопления формируются за счет:

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

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

Пенсионные накопления увеличиваются:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- 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.

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Таблица смертности. В качестве таблицы смертности для расчёта обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в будущем.

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

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

Коэффициенты досрочного расторжения договоров. Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС базируются на собственной статистике Фонда. При оценке коэффициентов досрочного расторжения договоров ОПС используется профессиональное суждение о возможных темпах досрочных переходов застрахованных лиц между страховщиками в прогнозные периоды времени.

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Отложенные налоговые активы и обязательства не подлежат дисконтированию.

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

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

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

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

проценты, 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 Центрального Банка РФ 4139-У от 23.09.2016 года «О порядке расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы негосударственного пенсионного фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии».

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

19. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

20. 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»**

В соответствии с Указанием ЦБ РФ от 14.08.2017 N 4496-У «О внесении изменений, связанных с применением международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 "финансовые инструменты", в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций», Негосударственные пенсионные фонды, страховые организации и общества взаимного страхования, соответствующие критериям, установленным пунктом 20В МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования", применяют МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года.

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

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

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

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

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

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

- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам (здесь и далее под страховщиком понимается Фонд) потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечивает лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли и убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

Руководство Фонда не намерено применять стандарт досрочно, и планирует использовать модифицированный ретроспективный метод перехода. По предварительному заявлению Банка России применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 17 будет перенесено на 01.01.2025 г., соответствующие законодательные акты находятся в разработке.

Руководство Фонда ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 17 согласно предварительной оценке в будущем не окажет существенного влияния на изменение соответствующих показателей финансовой отчетности.

- **Другие стандарты**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Фонда с 1 января 2021 г., но не оказали существенного воздействия на Фонд:

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

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации, в частности, определение обязательств и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2021 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 г. и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR.

скреплено печатью

45/6000000000000000

Генеральный директор

Ботышкова И. В.

