

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества  
«Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – АО «НПФ «Гефест», Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основании учетной политики АО «НПФ «Гефест», которая соответствует требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), введенных для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «НПФ «Гефест» по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

## Основание для выражения мнения

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

## Ключевые вопросы аудита

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

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – примечания 8 «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», 13 «Процентные доходы», 18 «Справедливая стоимость финансовых инструментов» к финансовой отчетности*

По состоянию на отчетную дату существенная часть инвестиционного портфеля представлена финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (83 % активов Фонда). Объем операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является существенным для АО «НПФ «Гефест», соответственно, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита. Результатами от операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются:

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

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- анализ подхода к определению справедливой стоимости финансовых инструментов на предмет ее соответствия принятой методологии, основанной на требованиях Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"
- оценку основных методик, использованных для расчета справедливой стоимости каждого типа финансового результата и принципов учета;
- пересчет на выборочной основе справедливой стоимости финансовых активов в соответствии с биржевыми котировками по состоянию на отчетную дату;
- тестирование на выборочной основе величины процентных доходов и результата от сделок купли-продажи финансовых инструментов за отчетный период.

Мы также оценили корректность раскрытий, сделанных в примечаниях 8, 13, 18 к финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест».

*Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения – примечания 10 «Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию» и 11 «Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению» к финансовой отчетности*

АО «НПФ «Гефест» формирует обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании (далее – ОПС) и обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО), классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

По состоянию на отчетную дату существенная часть обязательств АО «НПФ «Гефест» представлена обязательствами по договорам ОПС (45 % обязательств Фонда) и обязательствами по договорам НПО (55 % обязательств Фонда). В связи с существенным объемом обязательств по договорам ОПС и НПО, а также неопределенностью, присущей оценке пенсионных обязательств, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- анализ учетной политики Фонда в отношении расчета обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО;
- анализ методологии, последовательности, обоснованности и приемлемости применения Фондом актуарных допущений для расчета величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО;

- анализ методологии расчета величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО;
- независимый пересчет величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО, и сравнение с действующими данными, отраженными в финансовой отчетности;
- проверку результатов актуарной оценки пенсионных обязательств, проведенной с привлечением внешнего эксперта (ответственного актуария);
- детальное тестирование на выборочной основе остатков обязательств по ОПС по договорам с застрахованным лицами в части проверки корректности ведения пенсионных счетов накопительной пенсии и порядка отражения в бухгалтерском учете и отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по договорам ОПС;
- детальное тестирование на выборочной основе остатков обязательств по НПО по договорам с вкладчиками в части проверки корректности ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и порядка отражения в бухгалтерском учете и отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по договорам НПО.

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

Мы также оценили корректность и достаточность раскрытий, сделанных в примечаниях 10 и 11 к финансовой отчетности Фонда.

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «НПФ «Гефест» за 2023 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «НПФ «Гефест» за 2023 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «НПФ «Гефест» за 2023 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров аудируемого лица.

## Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности АО «НПФ «Гефест» 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 АО «НПФ «Гефест», прекратить его деятельность или когда у него

отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «НПФ «Гефест».

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

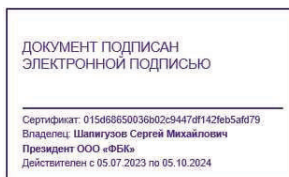
Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля,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

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и

информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Президент ООО «ФБК»



Сергей Михайлович Шапигузов  
На основании Устава,  
ОРНЗ 21606043397

Руководитель аудита,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение

Татьяна Владимировна Косакович  
ОРНЗ 21606036208

Дата аудиторского заключения  
«27» апреля 2024 года

## Аудируемое лицо

### Наименование:

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

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

## Аудитор

### Наименование:

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

### Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

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

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

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

Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2023 год,  
в соответствии с МСФО

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
ПРИМЕЧАНИЯ	7
1. Организация	7
2. Основные принципы учетной политики	8
3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
4. Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2024 г.	18
5. Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2023 г.	19
6. Денежные средства и их эквиваленты	20
7. Депозиты в банках	21
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21
9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	22
10. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	22
11. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	23
12. Капитал	24
13. Процентные доходы	24
14. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
15. Административные расходы	25
16. Налог на прибыль	25
17. Условные обязательства	26
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
19. Управление фондом	29
20. Управление рисками	30
21. Операции со связанными сторонами	35
22. События после отчетной даты	37



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	458 857	34 153
Депозиты в банках	7	705 546	217 115
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	6 880 815	4 319 201
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	158 857	-
Отложенные налоговые активы	16	35 648	17 459
Дебиторская задолженность		3 851	2 408
Прочие активы		7 175	8
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>8 250 748</b>	<b>4 590 344</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	10	3 438 273	3 403 729
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	11	4 163 855	599 507
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	11	29 049	30 847
Резервы - оценочные обязательства		26 569	5 242
Кредиторская задолженность и прочие резервы		11 434	6 444
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>7 669 180</b>	<b>4 045 769</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Акционерный капитал	12	150 000	150 000
Добавочный капитал	12	165 000	165 000
Нераспределенная прибыль		266 568	229 575
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>		<b>581 568</b>	<b>544 575</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>		<b>8 250 748</b>	<b>4 590 344</b>

От имени Руководства Фонда:

27 апреля 2024 года  
г. Москва



Подписано цифровой  
подписью: АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО  
"НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД "ГЕФЕСТ"  
Дата: 2024.04.27 16:53:21 +03'00'

Примечания на стр. 7-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

за 2023 год

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2023	2022
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	10	23 095	50 310
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	11	3 503 846	180 494
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	10	(133 119)	(117 324)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	11	(29 952)	(30 745)
Увеличение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	10	(34 544)	36 182
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	11	(3 562 550)	(172 985)
Процентные доходы	13	516 974	310 119
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	14	(158 630)	(156 396)
Общие и административные расходы	15	(149 851)	(100 896)
Прочие доходы		47 007	1 869
Прочие расходы		–	(202)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>22 276</b>	<b>426</b>
Доход (расход) по налогу на прибыль	16	14 717	3 539
<b>Чистая прибыль и итого совокупного дохода</b>		<b>36 993</b>	<b>3 965</b>

От имени Руководства Фонда:

27 апреля 2024 года  
г. Москва



Подписано цифровой  
подписью: АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО  
"НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД "ГЕФЕСТ"  
Дата: 2024.04.27 16:53:50  
+03'00'

Примечания на стр. 7-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Отчет об изменениях в капитале за 2023 год (в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>		<b>150 000</b>	<b>65 000</b>	<b>225 610</b>	<b>440 610</b>
Прибыль текущего периода		—	—	3 965	<b>3 965</b>
Взнос в капитал от материнской компании		—	100 000	—	<b>100 000</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>		<b>150 000</b>	<b>165 000</b>	<b>229 575</b>	<b>544 575</b>
Прибыль текущего периода		—	—	36 993	36 993
Взнос в капитал от материнской компании		—	—	—	—
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>		<b>150 000</b>	<b>165 000</b>	<b>266 568</b>	<b>581 568</b>

От имени Руководства Фонда:



Подписано цифровой  
подписью: АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО  
"НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД "ГЕФЕСТ"

Дата: 2024.04.27 16:54:18  
+03'00'

27 апреля 2024 года  
г. Москва

Примечания на стр. 7-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Отчет о движении денежных средств за 2023 год (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2023	2022
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		22 277	426
<b>Корректировки неденежных статей:</b>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	14	(162 275)	(243 237)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1 392	22
Изменение в начисленных процентах		70 029	(1 762)
Формирование резерва обязательного пенсионного страхования	10	3 511	649
Распределение инвестиционного дохода		236 735	54 717
<b>Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>171 669</b>	<b>(189 185)</b>
<b>Изменение операционных активов и обязательств</b>			
Изменение депозитов в банках	4	(488 431)	(67 115)
Изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(2 628 224)	87 696
Изменение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании		(54 112)	(59 418)
Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		3 410 959	140 854
Изменение кредиторской задолженности и резервов		24 387	(925)
Изменение в прочих активах		(1 443)	(1 473)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>434 805</b>	<b>(89 566)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(1 543)	(4 385)
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>433 263</b>	<b>(93 951)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов		(8 560)	—
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(8 560)</b>	<b>—</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления от материнской компании	12	—	100 000
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>—</b>	<b>100 000</b>
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		424 703	6 049
<b>Денежные средства и их эквиваленты, начало периода</b>		<b>34 153</b>	<b>28 104</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, конец периода</b>		<b>458 857</b>	<b>34 153</b>

От имени Руководства Фонда:



Подписано цифровой  
подписью: АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО  
"НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД "ГЕФЕСТ"  
Дата: 2024.04.27 16:54:57 +03'00'

27 апреля 2024 года  
г. Москва

Примечания на стр. 7-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## ПРИМЕЧАНИЯ

### 1. Организация

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – «Фонд») является акционерным обществом, созданным в Российской Федерации путем реорганизации в форме преобразования НПФ «Гефест» 13 февраля 2015 года. НПФ «Гефест» существует с 1993 года. Фонд не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 на территории РФ работает 2 филиала Фонда, находящиеся в г. Челябинск и в г. Старый Оскол.

Информация об акционерах Фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года не раскрывается. В 2022 у Фонда произошла смена акционера.

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

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

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «НПО») осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

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

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 в настоящее время включает в себя пенсию по старости, назначаемую женщинам старше 58 лет и мужчинам старше 63 лет.

В системе обязательного пенсионного страхования формируются два вида пенсий: страховая и накопительная. Страховые взносы работодателей поступая в Социальный фонд Российской Федерации (далее – «СФР»), далее распределялись на 2 части: 16% 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.

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

Согласно Федеральному закону от 8 декабря 2020 г. № 405-ФЗ «О внесении изменений в статью 33.3 Федерального закона «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и статью 6.1 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения» мораторий на формирование накопительной пенсии продлен до 2025 г.

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

## 2. Основные принципы учетной политики

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

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

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

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

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

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

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

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

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

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

Фонд ведет бухгалтерский учет в соответствии с 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 20.

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

Основные положения учетной политики приведены ниже.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства и остатки на корреспондентских счетах в других банках, депозиты со сроком погашения до 30 дней. Для целей подготовки отчета о движении денежных средств из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения.

**Аренда.** Фонд отражает операции аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16. В момент заключения договора Фонд оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

**Депозиты в банках.** Депозиты отражаются при предоставлении денежных средств банкам-контрагентам, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом отсутствует намерение перепродать возникшую непроизводную задолженность, не котируемую на открытом рынке. В состав депозитов включаются текущие срочные депозиты в банках, сроком погашения свыше 30 дней. Средства на депозитах в банках отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процентов, если срок размещения депозита превышает один год.

### Классификация финансовых инструментов

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

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

являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе; или являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных инструментов, являющихся договором финансовой гарантии или определенных в качестве эффективных инструментов хеджирования).

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

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

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



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

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

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

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

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

**Справедливая стоимость** – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является 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,

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

и при этом также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

**Описание пенсионных продуктов.** Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения (далее «НПО») и договоры об обязательном пенсионном страховании (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 отдельный учет расчетов с доверительным управляющим по каждому виду имущества.

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

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

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

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

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

Пенсионные резервы включают в себя резервы покрытия пенсионных обязательств.

Резервы покрытия пенсионных обязательств увеличиваются за счет:

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (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 за 2023 год (продолжение) (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 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:

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

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

В качестве таблицы смертности для 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



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

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

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

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

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

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

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

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

**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 скидки.

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

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

### 3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Фонд использует оценки и допущения для прогнозирования сумм активов и обязательств в будущих периодах. Эти оценки и допущения включают показатели смертности, вероятности расторжения договора, ставки дисконтирования и валовой инвестиционной доходности, а также сумм будущих взносов и операционных расходов. Оценки и допущения основаны на предположениях Фонда в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств.



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 4. Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2024 г.

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Фонда, но не обязательны к применению и досрочно не были применены в финансовой отчетности за 2023 год.

### *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение.

В настоящее время Фонд анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств, необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа, а также возможность досрочного применения.

### *Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

В настоящее время Фонд анализирует возможное влияние данных поправок на текущую оценку арендных платежей по таким операциям, а также возможность досрочного применения.

### *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют»*

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
  - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
  - текущий обменный курс;
  - процесс оценки;
  - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

## **5. Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2023 г.**

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

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

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

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

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

### МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	73 321	28 506
Денежные средства на брокерских счетах	967	639
Депозиты сроком до 30 дней	384 568	5 008
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>458 857</b>	<b>34 153</b>

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 7. Депозиты в банках

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Депозиты в банках	750 695	262 226
<b>Итого депозиты в банках</b>	<b>750 695</b>	<b>262 226</b>
За вычетом резерва под обесценение	(45 148)	(45 111)
<b>Итого депозиты в банках</b>	<b>705 546</b>	<b>217 115</b>

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 2023 года у Фонда размещены средства в АО Газпромбанк в размере 296 913 тыс. руб., что составляет 43% от общей суммы средств, размещенных в депозитах в банках (на 31 декабря 2022 г. – 165 000 тыс. руб. в АО Газпромбанк, что составляло 77% от общей суммы средств, размещенных в депозитах в банках). Начисленные проценты на 31 декабря 2023 г. АО Газпромбанк составили 4 604 тыс. руб., соответственно (на 31 декабря 2022 г. АО Газпромбанк – 1 490 тыс. руб.).

## 8. 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 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	2 835 494	1 502 227
Государственные и муниципальные облигации	3 899 844	2 769 987
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Акции	145 476	46 987
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>6 880 815</b>	<b>4 319 201</b>

Структура облигаций по срокам погашения и доходности:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	9,25% -24,56%	2024 -2033	2,2% -11,86%	2023 – 2030
Государственные облигации	4,32% -14,43%	2024 -2038	2,11% -10,13%	2023 – 2039
Муниципальные облигации	—	—	—	—
Облигации банков	9,44% -16,33%	2024 -2025	1,27% -9,5%	2023 – 2024

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены средствами, переданными по договорам обратного РЕПО, следующими категориями:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Договоры обратного РЕПО	158 857	—
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>	<b>158 857</b>	<b>—</b>

По состоянию на 31.12.2023 все договоры обратного РЕПО являются краткосрочными, сроком погашения менее 30 дней после отчетной даты, заключены с Центральным контрагентом НКО НКЦ (АО) и обеспечены облигациями федерального займа. Средняя ставка РЕПО – 15,2 %.

## 10. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию составили:

<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>3 439 911</b>
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ	39 345
от предыдущих страховщиков (фондов)	10 965
доход от размещения пенсионных накоплений.	31 481
Израсходовано:	
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	93 003
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	12 829
в Пенсионный фонд Российской Федерации	9 128
в другие НПФ	2 364
на увеличение РОПС ст. 20.1 75-ФЗ	649
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>3 403 729</b>
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ	19 429
от предыдущих страховщиков (фондов)	3 666
доход от размещения пенсионных накоплений.	148 079
Израсходовано:	
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(107 730)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(13 010)
в Пенсионный фонд Российской Федерации	(9 265)
в другие НПФ	(3 114)
на увеличение РОПС ст. 20.1 75-ФЗ	(3 511)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>3 438 273</b>

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 11. 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:

<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>457 369</b>
<b>в том числе:</b>	
- страховые	33 685
- инвестиционные	423 684
Поступило: взносов	180 494
в том числе	
- страховые	-
- инвестиционные	180 494
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов:	23 236
в том числе	
- страховые	266
- инвестиционные	22 970
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(30 745)
в том числе	
- страховые	(3 104)
- инвестиционные	(27 641)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>630 354</b>
<b>в том числе</b>	
- страховые	30 847
- инвестиционные	599 507
Поступило: взносов	3 503 846
в том числе	
- страховые	-
- инвестиционные	3 503 846
- инвестиционный доход от размещения пенсионных резервов:	88 656
в том числе	
- страховые	528
- инвестиционные	88 128
Израсходовано:	
- на выплаты пенсий и выкупных сумм	(29 952)
в том числе	
-страховые	(2 326)
- инвестиционные	(27 626)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>4 192 903</b>
<b>в том числе</b>	
- страховые	29 049
- инвестиционные	4 163 855

Анализ чувствительности расчетной оценки будущих потоков денежных средств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения к изменению актуарных предположений был проведен по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Чувствительность оценок была проанализирована к описанным ниже изменениям в допущениях.

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

### На 31 декабря 2023 года

	Изменения в допущениях	Влияние на результат
Ставка дисконтирования	+1%	0
Ставка дисконтирования	-1%	0
Инфляция	+1%	0
Инфляция	-1%	0
Темп роста расходов	+1%	0
Темп роста расходов	-1%	0
Вероятность смертности	+10%	0
Вероятность смертности	-10%	0

### На 31 декабря 2022 года

	Изменения в допущениях	Влияние на результат
Ставка дисконтирования	+1%	0
Ставка дисконтирования	-1%	0
Инфляция	+1%	0
Инфляция	-1%	0
Темп роста расходов	+1%	0
Темп роста расходов	-1%	0
Вероятность смертности	+10%	0
Вероятность смертности	-10%	0

## 12. Капитал

Количество акций, если не указано иное

### Обыкновенные акции

	2023	2022
Выпущено на 1 января	150 000 000	150 000 000
Выпущено на 31 декабря, полностью оплачено	150 000 000	150 000 000
Номинальная стоимость	1 рубль	1 рубль

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

## 13. Процентные доходы

	2023	2022
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- Депозиты в банках	52 505	19 208
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	464 469	290 911
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>516 974</b>	<b>310 119</b>



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	2023	2022
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает:		
Торговые операции, нетто	(1 721)	54 635
Дивиденды полученные	5 366	32 205
Изменение справедливой стоимости	(162 275)	(243 236)
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>(158 630)</b>	<b>(156 396)</b>

## 15. Административные расходы

	2023	2022
Заработная плата и премии	77 774	57 508
Единый социальный налог	21 831	11 214
Расходы на ИТ и связь	12 565	9 169
Вознаграждение управляющим компаниям	12 316	6 321
Аренда и содержание офисов	8 499	4 802
Банковские услуги	7 964	6 405
Профессиональные услуги	4 110	1 529
Прочие расходы	4 792	3 948
<b>Итого административные расходы</b>	<b>149 851</b>	<b>100 896</b>

## 16. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

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

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы/обязательства по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Отложенные налоговые активы, относящиеся к:		
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 758)	(289)
Кредиторская задолженность	22 586	620
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	14 820	17 128
<b>Чистые активы по отложенному налогу</b>	<b>35 648</b>	<b>17 459</b>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2023 и 2022 г., представлена следующим образом:

	2023	2022
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>22 276</b>	<b>426</b>
Налог по установленной ставке (20%)	(4 455)	
Влияние ставки, отличной от 20%	531	2 499
Использование ранее не признанных убытков	2 309	
Необлагаемые доходы, относящиеся к пенсионным резервам и накоплениям	16 332	1 040
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>14 717</b>	<b>3 539</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	(3 473)	(4 922)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	18 190	8 461
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>14 717</b>	<b>3 539</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
<b>На 1 января – чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>17 459</b>	<b>8 998</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	18 189	8 461
<b>На 31 декабря – чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>35 648</b>	<b>17 459</b>

## 17. Условные обязательства

### Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя гарантии. Стоимость данных обязательств по договорам представляет возможную величину потерь в случае неисполнения обязательств клиентом и полного обесценения любого имеющегося обеспечения. Гарантии сопряжены с таким же риском, что и кредиты. У Фонда нет действующих условных обязательств кредитного характера.

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

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

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

### **Операционная среда.**

Деятельность Фонда осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса: российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России неоднократно менял ключевую ставку с 20% в марте 2022 г. до 7,5% в сентябре 2022 г.; указанная ставка продолжила действие до конца 2022 года. С конца июля 2023 года Банк России планомерно повышал ключевую ставку. На отчетную дату, а также в период составления данной отчетности, ключевая ставка составила 16%.

Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 120 руб. до 52,5 руб., установившись к концу года в 72 руб. В 2023 году курс колебался от 62 руб. до 102 руб., по состоянию на отчетную дату составил 89,7 руб. за 1 доллар США, что обусловлено как введением эмбарго на российскую нефть, так и традиционным увеличением импорта.

Курс евро по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 133 руб. до 53 руб., установившись к концу года в 76 руб. за 1 евро. В 2023 году курс колебался от 73 руб. до 111 руб., по состоянию на отчетную дату составил 99,2 руб. за 1 евро.

В реальном секторе российской экономики не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности вследствие введения санкций – разрывы логистических цепочек, необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта и перекрытие доступа к зарубежным технологиям. В течение 2022 и 2023 гг. российская экономика, несмотря на негативные прогнозы, устояла и перешла к росту. ВВП России по итогам 2022 года, по данным Росстата, снизился на

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2,1%, а в 2023 году ВВП России, по предварительной оценке, уже вырос на 3,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Инфляция в России в середине 2022 года прогнозировалась на уровне 16% - 17,5%, в 2023 году -6,1%, в 2024 году - 4,0%, в 2025 году - 4,0%. По данным Банка России, опубликованным в январе 2023 года, годовая инфляция за 2022 год составила 11,94%. По данным Росстата и Банка России инфляция за 2023 год составила 7,42 %.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Фонда, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Фонда могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Фонд предпринимает меры для диверсификации своего портфеля инвестиций, поддержания необходимого уровня ликвидности, а также достаточности собственных средств.

Фонд продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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

### 18. 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 обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировке 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 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 752 908	127 907	–	4 206 576	112 625	–

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

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

### 19. Управление фондом

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

- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения негосударственными пенсионными фондами средств пенсионных резервов (*Указание Банка России от 05.12.2019 N 5343-У "О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов"*)
- соответствие требованиям, предъявляемым к нормативному размеру страхового резерва, порядку его формирования и использования (*Федеральный закон от 28.12.2022 N 555-ФЗ "О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению"*)
- соответствие требованиям, предъявляемым к нормативному размеру страхового резерва, порядку его формирования и использования (установленное Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»)
- соответствие требованиям Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации" от 24.07.2002 N 111-ФЗ
- соответствие требованиям Федерального закона от 30.11.2011 N 360-ФЗ (ред. от 28.12.2022) О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений
- соответствие величине денежной оценки собственных средств Фонда в сумме не менее 200 000 тысяч рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

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

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

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

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 20. Управление рисками

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

1. Финансовые риски – риски финансовых потерь, которые могут возникнуть в результате владения финансовыми активами и совершения операций с финансовыми инструментами:
  - кредитный риск – риск неисполнения должником финансовых обязательств или неблагоприятного изменения их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства;
  - рыночный риск – риск изменения рыночной стоимости финансовых активов и инструментов, связанный с изменением конъюнктуры финансового рынка;
  - риск ликвидности – риск неспособности своевременно исполнить финансовые обязательства или своевременно реализовать финансовые активы или инструменты.
2. Нефинансовые риски – риски, возникающие в деятельности АО «НПФ «Гефест» в результате влияния внутренних и внешних факторов:
  - операционный риск – риск негативных последствий для Фонда вследствие нарушений бизнес-процессов Фонда, недостаточной эффективности бизнес-процессов и организационной структуры Фонда, действий (бездействия) работников Фонда, сбоев в работе или недостаточной функциональности ИТ-систем, оборудования, а также вследствие влияния внешних факторов, препятствующих достижению целей деятельности и выполнению функций Фонда;
  - репутационный риск – риск ущерба деловой репутации Фонда вследствие негативного восприятия его деятельности обществом;
  - риск концентрации – риск убытков, которые могут возникнуть у Фонда при отсутствии достаточного уровня диверсификации портфеля, включая чрезмерную концентрацию инвестиций в один актив (ценные бумаги одного эмитента).
3. Актуарные риски (специфические риски обеспечения финансовой устойчивости НПФ) – непредвиденные в рамках актуарных моделей оценки изменения демографических показателей, влияющих на возникшие и возникающие в будущем обязательства Фонда, в частности при выплате пожизненных пенсий участникам и застрахованным лицам.
4. Различные виды рисков Фонда могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

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

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

**Субъектами управления рисками Фонда являются:**

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

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

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



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

**Совет Директоров осуществляет следующие функции в области управления рисками:**

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

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

- 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 приоритизация 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.

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

### Соответствие фактического уровня рисков установленным лимитам:

Риск	Лимит	Уровень риска на 31.12.2023 года
Кредитный риск	2%	0,18%
Рыночный риск	2%	1,17%
Риск ликвидности	2%	0,28%
Риск концентрации	удовлетворительный	удовлетворительный
Операционный риск	удовлетворительный	удовлетворительный
Репутационный риск	удовлетворительный	удовлетворительный
Актуарный риск	удовлетворительный	удовлетворительный

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

По мере необходимости Фонд проводит собрания с представителями Управляющих компаний.

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ставка дисконтирования	11,1% 2024 -2026 гг. – 8,9% 2027 г. и далее – 9,4%	9,11%
Ожидаемое распределение дохода на счета Расторжения	0,6%	7,5% 0,6%
Средний возраст выхода на пенсию		
- Мужчины	60 лет	60 лет
- Женщины	55 лет	55 лет

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### Таблица смертности

(вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)

Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте:

- Мужчины	20 лет	20 лет
- Женщины	30 лет	30 лет
Темп роста расходов	4,1%	4,1%

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ставка дисконтирования	10,5%	8,2%
Ожидаемое распределение дохода на счета	8,91%	5,82%
Ожидаемая индексация пенсий	0%	0%
Расторжения (на этапе накопления)	1,3%	1,5%
Расторжения (на этапе выплаты пенсии)	0%	0%
Средний возраст выхода на пенсию		
- Мужчины	58 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	21 год	21 год
- Женщины	28 лет	28 лет
Темп роста расходов	4,1%	4,2%

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

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

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

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые активы Фонда распределены по рейтинговым группам по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года на основании рейтингов российских рейтинговых агентств (АКРА, Эксперт РА, НРА) с использованием сопоставимой шкалы с рейтингами международных рейтинговых агентств в таблицах ниже:

	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
<b>31 декабря 2023 года</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	32 618	425 312	-	927	458 857
Депозиты в банках	617 156	88 390	-	-	705 546
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 363 920	1 503 303	13 636	-	6 880 859
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	158 857	-	-	-	158 857
Дебиторская задолженность	3 851	-	-	-	3 851
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 176 402</b>	<b>2 017 005</b>	<b>13 636</b>	<b>927</b>	<b>8 207 970</b>

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

Финансовые активы, финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления Фонда по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года представлены ниже в таблицах:

	До востребования	До года	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2023 года
						Итого
Денежные средства и их эквиваленты	74 023	384 834	-	-	-	458 857
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	617 156	88 390	-	-	705 546
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	3 631 687	2 872 417	231 279	145 476	6 880 859
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	158 857	-	158 857
Дебиторская задолженность	-	3 851	-	-	-	3 851
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>74 023</b>	<b>4 637 528</b>	<b>2 960 807</b>	<b>390 136</b>	<b>145 476</b>	<b>8 207 970</b>
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(61 685)	(228 095)	-	(3 148 493)	(3 438 273)
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	(139 729)	(694 951)	-	(3 358 224)	(4 192 904)
Кредиторская задолженность	-	(11 434)	-	-	-	(11 434)
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>(212 848)</b>	<b>(923 046)</b>	<b>-</b>	<b>(6 506 717)</b>	<b>(7 631 177)</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>74 023</b>	<b>4 498 703</b>	<b>6 536 464</b>	<b>6 926 600</b>	<b>565 359</b>	<b>565 359</b>

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

**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 2023 года	31 декабря 2022 года
Чувствительность чистого процентного дохода	70 397	43 192
Чувствительность капитала	10 560	6 953

Эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года %	31 декабря 2022 года %
<b>Активы</b>		
Депозиты в банках	16,35	8,15
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,58	7,53

## 21. Операции со связанными сторонами

# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

## Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Операции со связанными 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	-	-	-	-
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании - Ключевой управленческий персонал	502	0,01	481	0,01
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод - материнская компания	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	3 993 011	95,9	429 480	71,64
Резервы – оценочные обязательства - Ключевой управленческий персонал	-	-	236	4,5

Вознаграждение руководства Фонда представлено следующим образом:

	2023		2022	
	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	10 919	14,04	18 338	31,89

В отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2023 и 2022 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2023		2022	
	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	3 494 768	100	171 928	95,25
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения - прочие связанные стороны	16 681	55,69	18 145	59,02
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании - Ключевой управленческий персонал	-	-	-	-
Общие и административные расходы				



# Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

- прочие связанные стороны	65	0	0,6	0
- Ключевой управленческий персонал	10 919	7,29	18 338	17,78

---

## 22. События после отчетной даты

Существенных событий, произошедших после отчетной даты и требующих раскрытия в отчетности, не происходило.