



НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
«БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

Лицензия ФСФР на осуществление деятельности  
по пенсионному обеспечению и пенсионному  
страхованию № 234/2 от 22 марта 2005 г., ОКПО 42836936,  
ОГРН 1027739112103, ИНН/КПП 7710180174/775001001

Малая Дмитровка ул., 10, Москва, Российская Федерация,  
127006; т./ф.: +7 (499) 262 33 36; 262 62 64

25.05.2016 № 52-39-02/1989

на № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

О порядке применения  
Положения Банка России от 01.10.2015 г. № 494-П,

Центральный банк  
Российской Федерации

Департамент бухгалтерского учета  
и отчетности

Копия:  
Департамент сбора и обработки  
отчетности некредитных  
финансовых организаций

НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (лицензия от 22.03.2005 №234/2) (далее - Фонд) просит дать разъяснения по следующим вопросам, касающимся порядка ведения с 1 января 2017 года бухгалтерского учета негосударственным пенсионным фондом в форме некоммерческой организации.

Вопрос 1: О подходах к оценке справедливой стоимости

Пунктом 1.5. Положения №494-П устанавливается, что «Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (далее – IFRS 13). Также в данном пункте сказано, что «оценка справедливой стоимости ценных бумаг может быть надежной, если диапазон, в котором находятся расчетные оценки справедливой стоимости (произведенные на основе таких методов как, например, рыночный, доходный подходы, или других методов), не является существенным...». Однако практика оценки активов такова, что наиболее достоверную оценку некоторых активов можно получить только каким-либо одним методом, например, при оценке холдинговой компании наиболее приемлемым методом будет использование скорректированной стоимости чистых активов, рыночный и доходный подходы в данном случае будут неприменимы, либо могут давать существенно отклоняющиеся результаты.

Учитывая вышеизложенное, при утверждении в учетной политике критериев признания оценки справедливой стоимости ценных бумаг надежной оценкой Фонд намерен закрепить в учетной политике следующее положение: «Оценка справедливой стоимости ценных бумаг может быть произведена на основе ненаблюдаемых данных с использованием одного или нескольких подходов (рыночного, затратного, доходного). При этом допустимо использование только одного подхода при условии, что остальные подходы обоснованно неприменимы (например, у Фонда отсутствуют достаточные данные для применения подхода). При использовании нескольких подходов оценка справедливой стоимости может быть признана надежной, если полученная в результате взвешивания расчетных

Почтовый адрес: Новая Басманная ул., д. 2, Москва, Российская Федерация, 107174.

Единая справочная служба: 8 (800) 775 15 20. Электронная почта: [nprf@nprf.ru](mailto:nprf@nprf.ru). Адрес в Интернете: [www.nprf.ru](http://www.nprf.ru)

стоимостей, определенных с помощью нескольких подходов, справедливая стоимость не отличается более чем на 30% от результатов, полученных в рамках каждого из подходов».

***Просим пояснить, правильно ли мы понимаем, что сформулированный выше пункт учетной политики Фонда соответствует п.1.5 Положения №494-П?***

*Вопрос 2: Об использовании оценки третьей стороны в целях определения расчетной стоимости активов*

В соответствии с IFRS 13, существует 3 уровня иерархии справедливой стоимости. Оценка с использованием ненаблюдаемых данных относится к 3-му уровню.

В соответствии с Указанием ЦБ РФ от 25.08.2015 №3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» в случае определения стоимости актива на основании отчета оценщика дата оценки стоимости должна быть не ранее шести месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость чистых активов. В федеральном законе «Об оценочной деятельности в РФ» №135-ФЗ установлено, что рыночная стоимость, определенная в отчете оценщика, является рекомендуемой для целей совершения сделки в течение шести месяцев с даты составления отчета.

Учитывая вышеизложенное, Фонд считает возможным установить в учетной политике следующее: «При невозможности Фондом самостоятельно осуществить оценку активов на основе ненаблюдаемых данных, Фонд вправе использовать отчет оценщика, если такой отчет составлен оценщиком, в отношении которого со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренные Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трех лет. В случае определения стоимости актива на основании отчета оценщика дата оценки стоимости должна быть не ранее шести месяцев до даты отчетности».

***Просим пояснить, правильно ли мы понимаем, что для оценки справедливой стоимости активов, по которым отсутствуют наблюдаемые данные, допустимо использовать оценку 3-го лица, осуществляющего оценочную деятельность в соответствии с законодательством РФ?***

***Также просим пояснить, правильно ли мы понимаем, что сформулированный выше пункт учетной политики Фонда соответствует требованиям, закрепленным в Положении Банка России №494-П?***

*Вопрос 3: О выборе способа учета вложений в акции (паи) дочерних или ассоциированных акционерных обществ (паевых инвестиционных фондов).*

В соответствии п. 2.2. Положения №494-П устанавливается, что если некредитная финансовая организация осуществляет контроль над управлением акционерным обществом или оказывает значительное влияние (или совместный контроль) на деятельность акционерного общества, то акции таких акционерных обществ учитываются на соответствующем счете второго порядка счета № 601 «Участие в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах».

Некредитная финансовая организация имеет право учитывать акции дочерних и ассоциированных акционерных обществ в качестве долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или в качестве долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи на счетах №506 или №507. **Способ учета вложений в акции (паи) дочерних или ассоциированных акционерных обществ (паевых инвестиционных фондов) устанавливается в учетной политике некредитной финансовой организации.**

**Просим пояснить, правильно ли мы понимаем, что Фонд в своей учетной политике имеет право закрепить следующее положение: «Способ учета вложений в акции (паи) дочерних и ассоциированных акционерных обществ (паевых инвестиционных фондов) в качестве долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или в качестве долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи определяется в отношении каждого эмитента или паевого инвестиционного фонда на основании профессионального суждения, подготовленного в соответствии с требованиями Положения 494-П и Международных стандартов финансовой отчетности. При этом, в зависимости от определенного в профессиональном суждении способа, вложения в акции (паи) дочерних и ассоциированных акционерных обществ (паевых инвестиционных фондов) учитываются на отдельных балансовых счетах второго порядка, открытых на балансовом счете первого порядка №506 «Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и №507 «Долевые ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи», а также на счете второго порядка счета № 601 «Участие в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах». Ответственным за отнесение каждого актива, либо группы активов в ту или иную категорию назначается ... {наименование внутреннего подразделения Фонда}»?**

Заместитель Исполнительного  
директора по экономике и финансам



А.Е. Леднев