



НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ
(НП «НАПФ»)

ПРЕЗИДЕНТ

123022, г Москва, ул. 2-ая Звенигородская, д.13, стр.42,
тел./факс (495) 287-85-78, e-mail: info@napf.ru, www.napf.ru

«27» февраля 2015 г. № 57

Департамент Бухгалтерского
Учета и Отчетности Банка России
А.А. Кружалову

Уважаемый Андрей Васильевич!

Негосударственными пенсионными фондами – членами Национальной Ассоциации Пенсионных Фондов были рассмотрены новые версии проектов отраслевых стандартов по бухгалтерскому учету в НПФ и по бухгалтерской отчетности НПФ.

По результатам рассмотрения и анализа указанных проектов направляем Вам наши замечания и предложения, которые сгруппированы в следующих Приложениях:

Приложение № 1: Замечания по новым версиям проектов отраслевых стандартов: по ОСБУ по бухгалтерскому учету в НПФ на 25 л.;

Приложение № 2: Замечания по новым версиям проектов отраслевых стандартов: по ОСБУ по бухгалтерской отчетности НПФ на 16 л.

Просим Вас рассмотреть наши замечания и предложения. В случае необходимости мы готовы обсудить их при встрече.

С уважением,

К.С. Угрюмов

Большакова И.В.
+7-495-980-0665

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1.

Замечания по новым версиям проектов отраслевых стандартов: по ОСБУ по бухгалтерскому учету в НПФ

положение в проекте отраслевого стандарта (или нормативном документе), которое необходимо изменить и/или удалить	обоснование замечаний	вынесение конкретных предложений	Прочее
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
<i>ОСБУ по бухгалтерскому учету в НПФ</i> Глава 2. Классификация договоров обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения.	В рамках Положения все договоры ОПС классифицируются, как страховые. Более правильным, на наш взгляд, является иная классификация договоров ОПС, поскольку ряд договоров НПО (т.н. срочные с установленными взносами и ГД) фактически являются срочными депозитными договорами, в которых установлена гарантированная ставка доходности, которая не меняется в зависимости от финансового результата. Данный вид договоров Инвестиционные без НПВДВ по непонятным причинам был удален в новой версии проекта отраслевого стандарта. Считаем такое удаление необоснованным, тем более, что в ряде фондов имеются договоры такого вида.	а) Установить следующую классификацию пенсионных договоров: 1. инвестиционные договоры с НПВДВ без гарантированной составляющей; 2. инвестиционные договоры с НПВДВ с гарантированной составляющей 3. страховые договоры; 4. страховые договоры с депозитным компонентом; б) внести соответствующие дополнения и изменения по всему тексту Проект ОСБУ по бухгалтерскому учету и ОСБУ по бухгалтерской отчетности НПФ. в) Внести уточнения. 1. Страховые договоры – договоры обязательного	

		пенсионного страхования после назначения накопительной пенсии; 2. Инвестиционные договоры с НВПДВ – все остальные (договоры ОПС до назначения накопительной пенсии, договоры ОПС после назначения срочной пенсионной выплаты, договоры ОПС после проведения единовременной выплаты средств пенсионных накоплений). Резерв по ОПС не может быть признан как обязательство в соответствии с Положением, поскольку не связан с исполнением обязательств по конкретному пенсионному договору (договорам) и должен быть отнесен на счета бухгалтерского учета корректировок обязательств.	
4.16. В порядке, установленном законодательством Российской Федерации, фонд формирует пенсионные накопления в следующем составе: 4.16.1. пенсионные накопления по договорам обязательного пенсионного страхования на этапе накопления; 4.16.2. выплатной резерв; 4.16.3. средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата; 4.16.4. средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу правопреемников умерших застрахованных лиц; 4.16.5. резерв по обязательному пенсионному страхованию; 4.16.6. прочие резервы негосударственных пенсионных фондов по договорам обязательного пенсионного страхования; и	1-ый вариант: Законодательством не предусмотрено специальных выделение средств пенсионных накоплений, предназначенных для выплат правопреемникам, в отдельный резерв. Не учитываются корректировки выплатного резерва и резерва срочных выплат за счет инвестиционного дохода (указан только п. 4.16.7.), поэтому для их учета предлагается дополнение. Иначе, возможно убрать п.4.16.7, поскольку доход – источник формирования ПН. Гарантийное возмещение возникает в	1-ый вариант: 4.16. Фонд формирует пенсионные накопления в следующем составе: 4.16.1. пенсионные накопления по договорам обязательного пенсионного страхования на этапе накопления, включая средства пенсионных накоплений, предназначенные для выплат правопреемникам умерших застрахованных лиц; 4.16.2. выплатной резерв, корректируемый в соответствии с требованиями законодательства; 4.16.3. средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата, корректируемые в соответствии с требованиями законодательства; 4.16.4 средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц,	пенсионного страхования после назначения накопительной пенсии; 2. Инвестиционные договоры с НВПДВ – все остальные (договоры ОПС до назначения накопительной пенсии, договоры ОПС после назначения срочной пенсионной выплаты, договоры ОПС после проведения единовременной выплаты средств пенсионных накоплений). Резерв по ОПС не может быть признан как обязательство в соответствии с Положением, поскольку не связан с исполнением обязательств по конкретному пенсионному договору (договорам) и должен быть отнесен на счета бухгалтерского учета корректировок обязательств.

4.16.7. инвестиционный доход, начисленный на средства пенсионных накоплений по договорам обязательного пенсионного страхования; 4.16.8. гарантийное возмещение, входящее в состав средств, описанных в пунктах 4.16.1. – 4.16.4. настоящего Положения.	случае «доплат» от АСВ (п.4.16.8 - цитата ст3 111-ФЗ; наверное имелось ввиду «восполнение» или и восполнение и возмещение?) Кроме того, в перечне не указаны средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которые реализовали право на получение единовременной выплаты средств пенсионных накоплений. Поскольку в соответствии со ст.4 75-ФЗ застрахованное лицо может обращаться за единовременной выплатой средств пенсионных накоплений неограниченное число раз (с интервалом не менее 5 лет), то после осуществления первой единовременной выплаты у фонда сохраняются обязательства перед застрахованным лицом по осуществлению последующих единовременных выплат.	которые реализовали свое право на получение средств пенсионных накоплений в виде единовременной выплаты; 4.16.5. резерв по обязательному пенсионному страхованию; 4.16.6. прочие резервы негосударственных пенсионных фондов по договорам обязательного пенсионного страхования; и 4.16.7. инвестиционный доход, начисленный на средства пенсионных накоплений по договорам обязательного пенсионного страхования; 4.16.8. гарантийное возмещение (восполнение), входящее в состав средств, описанных в пунктах 4.16.1. – 4.16.3. настоящего Положения.
	2-ой вариант: Законотательством не предусмотрены иные виды пенсионных накоплений кроме 4.16.1. пенсионные накопления по договорам обязательного пенсионного	2-ой вариант: 4.16. Фонд формирует пенсионные накопления в следующем составе: 4.16.1. пенсионные накопления по договорам обязательного пенсионного страхования на этапе накопления, включая средства пенсионных

	страхования на этапе накопления; 4.16.2. выплатной резерв; 4.16.3. средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата; 4.16.5. резерв по обязательному пенсионному страхованию; Отдельных средств пенсионных накоплений, сформированных в пользу правопреемников умерших застрахованных лиц не предусмотрено. Инвестиционный доход начисляется также на выплатной резерв и резерв срочных пенсионных выплат. Ст.18 75-ФЗ никакие прочие резервы по договорам ОПС не предусмотрены. Не целесообразен предложенный в Проекте порядок учета. Зачем сначала отражать в учете Пенсионные резервы и Пенсионные накопления, принимая во внимание «некорректное» наименование статей учета, а затем проводить	накоплений, предназначенные для выплат правопреемникам умерших застрахованных лиц с учетом законодательно установленного возмещения обязательств за счет собственных средств фонда; 4.16.2. выплатной резерв, корректируемый в соответствии с требованиями законодательства 4.16.3. средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата, корректируемые в соответствии с требованиями законодательства; 4.16.4. убрать 4.16.5. резерв по обязательному пенсионному страхованию; 4.16.6. убрать 4.16.7. инвестиционный доход, начисленный на средства пенсионных накоплений по договорам обязательного пенсионного страхования; 4.16.8. гарантийное возмещение (восполнение), входящее в состав средств, описанных в пунктах 4.16.1. – 4.16.3. настоящего Положения.	
--	---	--	--

	корректировки, чтобы в отчетности получить требуемую информацию о размере обязательств по НПО и ОПС, не «непонятные резервы и накопления». Но при этом все корректировки относятся за счет СС или ИОУД (см.п.6.19). Таким образом, вместо того чтобы отразить формирование и изменение обязательств по договорам НПО и ОПС мы опять у чете отражаем «непонятно что», а затем корректируем (трансформируем) это «непонятно что» согласно требованиям МФСО.	
4.20. В состав пенсионных накоплений входят средства пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии, выплатного резерва, формируемого фондом в целях финансового обеспечения выплат накопительной пенсии по старости, средств пенсионных накоплений, сформированных в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата, резерва по обязательному пенсионному страхованию, доходов от инвестирования средств и гарантийного	Предлагается удалить, поскольку этот пункт, по сути – дубль п.4.16	-----

возмещения.			
4.31. В порядке, установленном законодательством Российской Федерации фонд формирует пенсионные резервы в следующем составе: 4.31.1. резервы покрытия пенсионных обязательств; 4.31.2. страховой резерв; 4.31.3. прочие резервы негосударственных пенсионных фондов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения; 4.31.4. инвестиционный доход, начисленный на резерв покрытия пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.	Доход, направленный в резерв покрытия пенсионных обязательств, является частью резервов покрытия пенсионных обязательств, т.к. в соответствии с п.1 ст.18 75-ФЗ это один из источников формирования РПО. Предлагается убрать п.4.31.4.	4.31. В порядке, установленном законодательством Российской Федерации фонд формирует пенсионные резервы в следующем составе: 4.31.1. резервы покрытия пенсионных обязательств; 4.31.2. страховой резерв; 4.31.3. прочие резервы негосударственных пенсионных фондов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения;	
4.38. Часть инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов направляется в страховой резерв по итогам деятельности фонда за отчетный год. Распределение инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов в страховой резерв осуществляется на основании распоряжительного документа фонда.	Если резерва достаточно, то может и не направляться	4.38. Часть инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов может быть направлена в страховой резерв по итогам деятельности фонда за отчетный год. Направление части инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов в страховой резерв осуществляется на основании распоряжительного документа фонда.	
5.11. Сумма выплат по договорам обязательного пенсионного страхования определяется страховыми правилами фонда, предписывающими порядок и условия исполнения фондом обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, в том числе порядок и условия назначения, выплаты и доставки накопительной пенсии по старости застрахованному лицу, осуществления срочной	Вероятно, повтор по смыслу уже сказанного в пункте	5.11. Сумма выплат по договорам обязательного пенсионного страхования определяется страховыми правилами фонда, предписывающими порядок и условия исполнения фондом обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, в том числе порядок и условия назначения, выплаты и доставки накопительной пенсии по старости застрахованному лицу, осуществления срочной	

пенсионной выплаты, единовременной выплаты застрахованному лицу, порядок осуществления выплат правопреемникам застрахованного лица в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. Страховые правила фонда также предусматривают возможность установления срочной пенсионной выплаты.		пенсионной выплаты, единовременной выплаты застрахованному лицу, порядок осуществления выплат правопреемникам застрахованного лица в порядке, установленном законодательством Российской Федерации	
5.13. Затраты фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционные расходы) представляют собой расходы, связанные с андеррайтингом и заключением договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным в категорию договоры страхования или инвестиционные договоры с НВПДВ.	В рамках терминологии, вводимой документом, отсутствует определение андеррайтинга	Предлагается включить определение в Главу I «Общие положения»	
5.16. Примерами косвенных затрат фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционных расходов) являются: расходы на рекламу деятельности по обязательному пенсионному страхованию или по негосударственному пенсионному обеспечению фонда; амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств и иного имущества, используемого при осуществлении операций по заключению договоров; и андеррайтинговые расходы фонда по договорам обязательного пенсионного страхования и	Возможен ли закрытый перечень расходов, относящихся к данному типу?	5.16. Примерами косвенных затрат фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционных расходов) являются: расходы на рекламу деятельности по обязательному пенсионному страхованию или по негосударственному пенсионному обеспечению фонда; амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств и иного имущества, используемого при осуществлении операций по заключению договоров; и андеррайтинговые расходы фонда по договорам обязательного пенсионного страхования и	

негосударственного пенсионного обеспечения, связанные с процессом анализа предлагаемых на страхование рисков, принятия решения о страховании того или иного риска и определения адекватных риску условий страхования.		негосударственного пенсионного обеспечения, (например) на оплату труда сотрудников фонда, занятых оценкой рисков, принимаемых на страхование	
5.17. Фонд определяет состав и классификацию затрат фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционных расходов) в учетной политике. Момент признания прямых затрат фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционных расходов) должен соответствовать признанию взносов по соответствующим договорам обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения.	Физическое осуществление затрат фонда на заключение договоров ОПС происходит существенно ранее момента получения средств ПН по договорам ОПС	-----	
6.6. Если полученная в результате проведения проверки адекватности обязательств сумма будет больше балансовой величины сформированных пенсионных резервов и пенсионных накоплений по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения за вычетом пенсионных резервов и пенсионных накоплений, описанных в пункте 4.2 настоящего Положения, и связанных с договорами обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения отложенных затрат на приобретение и	В соответствии с подпунктом (b) п.15 МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" (ред. от 02.04.2013) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) "если проверка покажет, что обязательство неадекватно, то разница в полном объеме признается в составе прибыли или убытка." Почему в указанном в п.6.6 случае полученная разница не признается в	6.6. Если полученная в результате проведения проверки адекватности обязательств сумма будет больше балансовой величины сформированных пенсионных резервов и пенсионных накоплений по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения за вычетом пенсионных резервов и пенсионных накоплений, описанных в пункте 4.2 настоящего Положения, и связанных с договорами обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения отложенных затрат на приобретение и	

нематериальных активов, признанных в результате приобретения портфелей договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения, то на сумму разницы следует в первую очередь списать отложенные затраты фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (отложенные аквизиционные расходы) (если формируются) и нематериальные активы, непосредственно связанные с договорами, в отношении которых проводилась проверка адекватности обязательств, далее оставшуюся сумму разницы следует признать в полном объеме в составе убытка. Если полученная в результате проведения проверки адекватности обязательств сумма окажется меньше балансовой величины пенсионных резервов и пенсионных накоплений по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательств связанных с договорами страхования за вычетом связанных с договорами обязательного пенсионного обеспечения негосударственного пенсионного обеспечения отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов, то корректировка сумм пенсионных резервов либо, соответственно, а пенсионных накоплений не производится, а величина обязательств будет равна балансовой величине пенсионных резервов и пенсионных накоплений.	составе прибыли? Привести в соответствие с подпунктом (b) п.15 МСФО (IFRS) 4	нематериальных активов, признанных в результате приобретения портфелей договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения, то на сумму разницы следует в первую очередь списать отложенные затраты фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (отложенные аквизиционные расходы) (если формируются) и нематериальные активы, непосредственно связанные с договорами, в отношении которых проводилась проверка адекватности обязательств, далее оставшуюся сумму разницы следует признать в полном объеме в составе убытка. Если полученная в результате проведения проверки адекватности обязательств сумма окажется меньше балансовой величины пенсионных резервов и пенсионных накоплений по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательств пенсионного страхования за вычетом связанных с договорами обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения отложенных затрат на приобретение и нематериальных активов, то указанная разница признается в составе прибыли..
	1-ый вариант:	1-ый вариант:

6.19. Все бухгалтерские записи по корректировке обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения, созданных в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, осуществляются фондом за счет собственных средств или имущества, используемого для осуществления уставной деятельности фонда.	Наблюдаются случаи передачи ПФР в НПФ отрицательных значений, связанных с внутренними корректировками данных персонифицированного учета ПФР. Природа корректировок не понятна, поэтому надо разделять о то какие коррективы должны происходить за счет собственных средств (в этом пункте и иных аналогично)	6.19. Все бухгалтерские записи по корректировке обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения, созданных в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, осуществляются фондом за счет собственных средств или имущества, используемого для осуществления уставной деятельности фонда, при условии, что необходимость корректировки обусловлена необходимостью действиями фонда.
	2-ой вариант: Отсутствует указание, каких именно собственных средств. При этом для акционерных фондов источником корректировки указаны пассивы – Собственные средства, а для НКО указаны как источники корректировки активы - Имущество, используемое для осуществления уставной деятельности	2-ой вариант: 6.19 Бухгалтерские записи по корректировке обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования осуществляются в корреспонденции со счетом учета капитала ОП С, на котором также отражается РОПС (в составе Собственных средств, не подлежащих распределению среди акционеров). Бухгалтерские записи по корректировке обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения осуществляются в корреспонденции со счетом учета капитала НПО, на котором также отражается страховой резерв (в составе Собственных средств, не подлежащих распределению среди акционеров). Для НКО бухгалтерские записи по корректировке должны отражаться по счетам учета капитала ОПС и капитала ННО, которые будут отражены в

		отчетности в разделе ОУД, но отдельно, как капитал НПО и ОПС. Так как они обеспечивают уставную деятельность по ОПС и НПО, но не могут быть использованы НПФ на обеспечение своих «хозяйственных» целей.	
положение в проекте отраслевого стандарта (или нормативном документе), которое необходимо изменить и/или удалить	обоснование замечаний	вынесение конкретных предложений	Прочее
1.8. Депозитная составляющая (депозитный компонент) – это составляющая договора, которая не учитывается в качестве производного финансового инструмента в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н «О введении в действие международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 5 декабря 2011 года № 22501 (Российская газета от 9 декабря 2011 года) (далее - приказ Минфина России № 160н), с поправками, введенными в	Предлагается ссылку на МСФО 39 заменить ссылкой на МСФО 9 в связи с тем, что после внесения изменений в МСФО 39 основные понятия из него были исключены. Но делать оговорку, что МСФО 9 применяется в части не противоречащей МСФО 39.	1.8. Депозитная составляющая (депозитный компонент) – это составляющая договора, которая не учитывается в качестве производного финансового инструмента в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02 апреля 2013 года № 36н «О введении в действие и прекращении действия документов международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 27 мая 2013 года № 28518 (Российская газета от 5 июня 2013 года) (далее - приказ Минфина России № 36н), с поправками,	

действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 18 июля 2012 года № 106н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 3 августа 2012 года № 25095 (Российская газета от 15 августа 2012 года) (далее - приказ Минфина России № 106н); приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 апреля 2013 года № 36н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 27 мая 2013 года № 28518 (Российская газета от 5 июня 2013 года) (далее - приказ Минфина России № 36н); приказом Министерства финансов Российской Федерации от 7 мая 2013 года № 50н «О введении в действие документа Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 14 июня 2013 года № 28797 (Российская газета от 12 июля 2013 года) (далее - приказ Минфина России № 50н); приказом Министерства финансов Российской Федерации от 24 декабря 2013 года № 135н «О введении в действие документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории		<i>введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 17 декабря 2014 года № 151н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 января 2015 года № 35544 (Официальный интернет-портал правовой информации, www.pravo.gov.ru, 15 января 2015 года) (далее - приказ Минфина России № 151н) и которая находилась бы в сфере применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», если бы являлась отдельным инструментом, в части не противоречащей МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».</i>
--	--	---

Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 января 2014 года № 31020 (Российская газета от 24 января 2014 года) (далее - приказ Минфина России № 135н); приказом Министерства финансов Российской Федерации от 17 декабря 2014 года № 151н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 января 2014 года № 35544 (Официальный интернет-портал правовой информации, www.pravo.gov.ru, 15 января 2015 года) (далее - приказ Минфина России № 151н) и которая находилась бы в сфере применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», если бы являлась отдельным инструментом.		
3.2. При первоначальном признании договора негосударственного пенсионного обеспечения фонд должен провести анализ договора, чтобы выявить наличие встроенных в договор производных инструментов. В случае наличия встроенного производного инструмента в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» фонд должен оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из договора негосударственного пенсионного обеспечения и возможность его учета в качестве отдельного производного		3.2. При первоначальном признании договора негосударственного пенсионного обеспечения фонд должен провести анализ договора, чтобы выявить наличие встроенных в договор производных инструментов. В случае наличия встроенного производного инструмента в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» фонд должен оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из договора негосударственного пенсионного

инструмента. 3.3. Фонд проводит следующий анализ договоров негосударственного пенсионного обеспечения на предмет наличия встроенных производных инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: анализирует, существует ли в составе договора негосударственного пенсионного обеспечения встроенный производный инструмент, который определяет изменение движения некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно одному или нескольким из следующих переменных: оговоренной ставке процента; цене финансового инструмента; цене товара; курсу обмена валют; индексу цен или ставок; кредитному рейтингу; кредитному индексу; или другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной она не является специальной для стороны договора. В результате проведенного анализа в случае необходимости выделения встроенного производного инструмента фонд признает обязательство по встроенному производному		обеспечения и возможность его учета в качестве отдельного производного инструмента. 3.3. Фонд проводит следующий анализ договоров негосударственного пенсионного обеспечения на предмет наличия встроенных производных инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: анализирует, существует ли в составе договора негосударственного пенсионного обеспечения встроенный производный инструмент, который определяет изменение движения некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно одному или нескольким из следующих переменных: оговоренной ставке процента; цене финансового инструмента; цене товара; курсу обмена валют; индексу цен или ставок; кредитному рейтингу; кредитному индексу; или другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной она не является специальной для стороны договора. В результате проведенного анализа в случае необходимости выделения встроенного производного инструмента фонд признает обязательство по встроенному производному инструменту. 3.4. Согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые
---	--	--

инструменту. 3.4. Согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» встроенный производный инструмент должен быть отделен от основного договора и отражен в учете, как производный инструмент, в случае если: экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора; независимый инструмент, предусматривающий условия, аналогичные условиям встроенного производного инструмента, соответствует определению производного инструмента; и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыль или убыток.		инструменты» встроенный производный инструмент должен быть отделен от основного договора и отражен в учете, как производный инструмент, в случае если: экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора; независимый инструмент, предусматривающий условия, аналогичные условиям встроенного производного инструмента, соответствует определению производного инструмента; и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыль или убыток.
3.5. Если фонд должен выделить встроенный производный финансовый инструмент от договора негосударственного пенсионного обеспечения согласно требованиям МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты», однако не в состоянии отдельно оценить встроенный производный финансовый инструмент при приобретении или на конец последующего отчетного периода, фонд должен классифицировать весь гибридный (комбинированный) договор как «оцениваемый по справедливой стоимости».		3.5. Если фонд должен выделить встроенный производный финансовый инструмент от договора негосударственного пенсионного обеспечения согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», однако не в состоянии отдельно оценить встроенный производный финансовый инструмент при приобретении или на конец последующего отчетного периода, фонд должен классифицировать весь гибридный (комбинированный) договор как «оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или

изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка». 3.6. В качестве исключения из требования, содержащегося в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», фонду не нужно выделять и оценивать по справедливой стоимости право вклада либо участника отказать от договора негосударственного пенсионного обеспечения за фиксированную сумму (или за сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки), даже если цена, по которой данное право может быть реализовано, отличается от балансовой стоимости основного страхового обязательства. Таким образом, фонду не нужно выделять и оценивать по справедливой стоимости право вклада либо участника расторгнуть договор негосударственного пенсионного обеспечения и получить либо перевести в другой НПФ выкупную сумму, при условии, что её размер фиксирован либо определяется исходя из фиксированной суммы и процентной ставки. Однако требования МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» о выделении встроеного производного инструмента относятся к опциону на продажу или к возможности отказа от договора в обмен на денежные средства, встроеной в договор негосударственного пенсионного обеспечения, если цена отказа изменяется в зависимости от изменения финансовой переменной (такой, например, как цена на долевого инструмента, или товар, или индекс) или нефинансовой переменной, не относящейся к фонду и участнику по договору	убытка». 3.6. В качестве исключения из требования, содержащегося в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», фонду не нужно выделять и оценивать по справедливой стоимости право вклада либо участника отказать от договора негосударственного пенсионного обеспечения за фиксированную сумму (или за сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки), даже если цена, по которой данное право может быть реализовано, отличается от балансовой стоимости основного страхового обязательства. Таким образом, фонду не нужно выделять и оценивать по справедливой стоимости право вклада либо участника расторгнуть договор негосударственного пенсионного обеспечения и получить либо перевести в другой НПФ выкупную сумму, при условии, что её размер фиксирован либо определяется исходя из фиксированной суммы и процентной ставки. Однако требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», о выделении встроеного производного инструмента относятся к опциону на продажу или к возможности отказа от договора в обмен на денежные средства, встроеной в договор негосударственного пенсионного обеспечения, если цена отказа изменяется в зависимости от изменения финансовой переменной
--	---

негосударственного пенсионного обеспечения. Кроме того, эти требования применяются также, если право участника воспользоваться опционом на продажу или возможностью отказа от договора негосударственного пенсионного обеспечения в обмен на денежные средства иницируется изменением такой переменной (например, опционом на продажу можно будет воспользоваться, если индекс фондового рынка достигнет определенного уровня). Данное исключение применяется в равной степени и к праву отказаться от договора негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированного как инвестиционный договор с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. 3.7. Далее представлены примеры встроенных производных финансовых инструментов и анализ необходимости выделения таких инструментов: 3.7.1. Фонд гарантирует безубыточность (сохранность) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, то есть если в результате размещения средств пенсионных резервов был получен убыток, то это убыток не распределяется на счета вкладчиков или участников. В соответствии с условиями договора негосударственного пенсионного обеспечения, в дополнение к основному договору страхования в договор негосударственного пенсионного обеспечения также встроен производный финансовый инструмент - процентный опцион		(такой, например, как цена на долевого инструмент, или товар, или индекс) или нефинансовой переменной, не относящейся к фонду и участию по договору негосударственного пенсионного обеспечения. Кроме того, эти требования применяются также, если право участника воспользоваться опционом на продажу или возможностью отказом от договора негосударственного пенсионного обеспечения в обмен на денежные средства иницируется изменением такой переменной (например, опционом на продажу можно будет воспользоваться, если индекс фондового рынка достигнет определенного уровня). Данное исключение применяется в равной степени и к праву отказаться от договора негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированного как инвестиционный договор с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. 3.7. Далее представлены примеры встроенных производных финансовых инструментов и анализ необходимости выделения таких инструментов: 3.7.1. Фонд гарантирует безубыточность (сохранность) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, то есть если в результате размещения средств пенсионных резервов был получен убыток, то это убыток не распределяется на счета
---	--	---

«фло». В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» выделение и оценка по справедливой стоимости такого инструмента не требуется, поскольку экономические характеристики и риски такого встроеного производного финансового инструмента тесно связаны с экономическими характеристиками и рисками основного договора негосударственного пенсионного обеспечения. Если встроенный производный инструмент не выделяется, то обязательство по договору негосударственного пенсионного обеспечения, включая встроенный производный инструмент, подлежит проверке адекватности обязательств в соответствии с главой 6 «Проведение проверки адекватности обязательств». 3.7.2. Фонд предоставляет вкладчикам, участникам или застрахованным лицам право отказаться от договоров негосударственного пенсионного обеспечения или обязательного пенсионного страхования, классифицированным как договоры страхования либо как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод в обмен на фиксированную сумму (или в обмен на сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки).		вкладчиков или участников. В соответствии с условиями договора негосударственного пенсионного обеспечения, в дополнение к основному договору страхования в договор негосударственного пенсионного обеспечения также встроены производный финансовый инструмент - процентный опцион «фло». В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выделение и оценка по справедливой стоимости такого инструмента не требуется, поскольку экономические характеристики и риски такого встроеного производного финансового инструмента тесно связаны с экономическими характеристиками и рисками основного договора негосударственного пенсионного обеспечения. Если встроенный производный инструмент не выделяется, то обязательство по договору негосударственного пенсионного обеспечения, включая встроенный производный инструмент, подлежит проверке адекватности обязательств в соответствии с главой 6 «Проведение проверки адекватности обязательств». 3.7.2. Фонд предоставляет вкладчикам, участникам или застрахованным лицам право отказаться от договоров негосударственного пенсионного обеспечения или пенсионного обеспечения или обязательного пенсионного
--	--	--

В соответствии с условиями договора негосударственного пенсионного обеспечения или обязательного пенсионного страхования, в дополнение к основному договору страхования в договор негосударственного пенсионного обеспечения также встроены производный финансовый инструмент - «пут» опцион. В этом случае не требуется выделение и оценка по справедливой стоимости такого встроеного производного финансового инструмента. Однако требование МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по выделению встроеного производного финансового инструмента и его оценке по справедливой стоимости применяется, если право вкладчика, участника, либо застрахованного лица воспользоваться возможностью отказа от договора в обмен на денежные средства иницируется изменением финансовой либо нефинансовой переменной, не являющейся тесно связанной со стороной по договору негосударственного пенсионного обеспечения.	страхования, классифицированным как договоры страхования либо как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод в обмен на фиксированную сумму (или в обмен на сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки). В соответствии с условиями договора негосударственного пенсионного обеспечения или обязательного пенсионного страхования, в дополнение к основному договору страхования в договор негосударственного пенсионного обеспечения также встроены производный финансовый инструмент - «пут» опцион. В этом случае не требуется выделение и оценка по справедливой стоимости такого встроеного производного финансового инструмента. Однако требование МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» по выделению встроеного производного финансового инструмента и его оценке по справедливой стоимости применяется, если право вкладчика, участника, либо застрахованного лица воспользоваться финансовым инструментом и его оценке по справедливой стоимости применяется, если право вкладчика, участника, либо застрахованного лица воспользоваться либо застрахованного лица воспользоваться возможностью отказа от договора в обмен на
--	---

		денежные средства иницируются изменением финансовой либо нефинансовой переменной, не являющейся тесно связанной со стороной по договору негосударственного пенсионного обеспечения.	
Таблица 3 Приложения «Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения»	В таблице 3 приложения к отраслевому стандарту «Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения» отсутствует типовая бухгалтерская запись по увеличению резерва покрытия пенсионных обязательств в результате поступления пенсионных взносов. Это приводит к искажению финансового результата за отчётный период, а также неправильно формированию показателя РППО.	Внести типовую бухгалтерскую запись «Увеличение резерва покрытия пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на сумму поступивших пенсионных взносов за отчётный период» (Д-т №71304-К-т №34801)	
Таблица 3 Приложения «Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения»	В таблице 3 приложения к отраслевому стандарту «Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения» отсутствует типовая бухгалтерская запись по уменьшению резерва покрытия пенсионных обязательств в результате осуществления пенсионных выплат. Это приводит к искажению финансового	Внести типовую бухгалтерскую запись «Уменьшение резерва покрытия пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на сумму пенсионных выплат за отчётный период» (Д-т №34801 – К-т №71303)	

5.15. Примерами прямых затрат фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционных расходов) являются: вознаграждения посредникам (агентам) за услуги, связанные с заключением договоров негосударственного пенсионного обеспечения или обязательного пенсионного страхования (агентское или коммиссионное вознаграждение); и расходы на оплату труда работников фонда, занятых оформлением документации по заключению указанных договоров, и связанные с ними страховые взносы в государственные внебюджетные фонды. 5.16. Примерами косвенных затрат фонда на приобретение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционных расходов) являются: расходы на рекламу деятельности по обязательному пенсионному страхованию или по негосударственному пенсионному обеспечению фонда; амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств и иного имущества, используемого при осуществлении операций по заключению договоров; и андеррайтинговые расходы фонда по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, связанные с процессом анализа предлагаемых на страхование рисков, принятия решения о страховании того или иного риска и определения адекватных риску условий страхования. 5.27. По состоянию на годовую отчетную дату фонд должен провести распределение инвестиционного дохода или убытка за отчетный период на средства пенсионных резервов и пенсионных накоплений. При этом для соответствия порядку, установленному	результата за отчетный период, а также неправильно формированию показателя РППО. Амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств и иного имущества, используемого при осуществлении операций по заключению договоров могут являться прямыми расходами.	Предлагается предусмотреть вариативность состава прямых и косвенных затрат
---	---	---

законодательством Российской Федерации распределение инвестиционного дохода или убытка на индивидуальные счета участников и застрахованных лиц, солидарные счета вкладчиков и другие средства пенсионных резервов и пенсионных накоплений производится исключительно на основании соответствующих внутренних документов фонда (например, на основании решения Совета фонда).	"Об акционерных обществах"		
4.37. На последнюю дату годового отчетного периода резерв покрытия пенсионных обязательств увеличивается на сумму распределенного инвестиционного дохода или убытка от размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договора негосударственного пенсионного обеспечения, с требованиями пенсионных правил и в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.	Как коррелируется данный пункт с пунктом: 3.7.1. Фонд гарантирует безубыточность (сохранность) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, то есть если в результате размещения средств пенсионных резервов был получен убыток, то это убыток не распределяется на счета вкладчиков или участников. ?		
Таблица 4 Распределение дохода от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений в состав собственных средств			В каких формах отчетность и ОСБУ по бухгалтерской отчетности и НПФ отражается 4 Распределение дохода от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования

			вания средств пенсионн ых накоплени й в состав собственн ых средств?
--	--	--	--

Прочие замечания:

№	Замечание	Предложение
1	Часть терминов, применяемых в проектах отраслевых стандартов, не соответствует терминам, указанных в Законе № 75-ФЗ, а именно • пенсионная деятельность, • программы НПО, • программы ОПС, • Договор обязательного пенсионного страхования	Привести в соответствие с Законом № 75-ФЗ терминологию, применяемую в стандартах Заменить на • деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, другая уставная деятельность • Договоры негосударственного пенсионного обеспечения • Договоры обязательного пенсионного страхования • Договор об обязательном пенсионном страховании
2.	в плане счетов расходы НПФ разделены на расходы по НПО,	вести учет расходов следующим

	расходы по ОПС и расходы по уставной деятельности. Следует иметь в виду, что расходы по уставной деятельности, включаюи в себя и расходы по НПО и расходы по ОПС. Реформация прибыли, описанная в Плане счетов, предусматривает 3 даты: Первая: Формирование остатков на счетах доходов и расходов по состоянию на 31 декабря отчетного года; Вторая: первый рабочий день нового года – перенос этих остатков на счета доходов и расходов прошлого года (это название из плана счетов); Третья: на дату выпуска годовой отчетности при наличии неиспользованной прибыли – перенос остатков на счет «прибыль отчетного года или «убыток отчетного года». Дата выпуска должна быть не позднее двух рабочих дней после утверждения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. В приложении 6 Отраслевого стандарта о порядке составления и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ указывается еще одна дата (четвертая): День утверждения отчета о финансовом положении (бухгалтерского баланса) к выпуску, по которой производится реформация отчета по итогам утверждения.	образом: расходы по НПО, расходы по ОПС и иные расходы по уставной деятельности указать дату отражения операции по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов (инвестирования средств пенсионных накоплений) и их отражение на пенсионных счетах по итогам отчетного года – 31 декабря отчетного года
3		
4	В Плане счетов по основным средствам и нематериальным активам предусмотрено отражение амортизации и переоценки, что в настоящее время не соответствует действующему законодательству для некоммерческих НПФ (ПБУ 6 не предусматривает начисление амортизации и переоценку основных средств с отражением на балансовых счетах).	Указать, что ПБУ Минфина в части учета основных средств и нематериальных активов не будут применяться НПФ после вступления в силу отраслевых стандартов
5	В плане счетов учет средств пенсионных накоплений правопреемников умерших застрахованных лиц описан отдельно от других средств резерва по ОПС, что не соответствует Закону 75-ФЗ для акционерных НПФВ	удалить этот текст
6	В применении 51 «Управление рисками» (описание таблицы 51.2) Отраслевого стандарта о порядке составления и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ указывается про чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, такой показатель отсутствует в формах отчетности	Удалить этот текст
7	Проект плана счетов и стандарта по отчетности	Вопрос:

	предусматривает деление финансовых активов на следующие основные категории: - оцениваемые по справедливой стоимости; - удерживаемые до погашения; - имеющиеся в наличии для продажи. Данная классификация соответствует редакции МСФО 39, действующей до 01.01.2015. Однако после вступления в силу МСФО 9 (в т.ч. вносящего изменения в МСФО 39) с 01.01.2015 действует другое деление финансовых активов на группы: - финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости; - финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости.	Предполагает ли ЦБ вносить изменения в классификацию финансовых активов в плане счетов и в стандарте по отчетности в целях приведения в полное соответствие указанных документов МСФО 9?

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.

Замечания по новым версиям проектов отраслевых стандартов: по ОСБУ по бухгалтерской отчетности НПФ

положение в проекте отраслевого стандарта (или нормативном документе), которое необходимо изменить и/или удалить	обоснование замечаний	вынесение конкретных предложений	Прочее
1	2	3	4
ОСБУ по бухгалтерской отчетности НПФ п. 1.7 При составлении и представлении бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ должен руководствоваться ..., следующими Международными стандартами: Далее идет перечень МСФО, при этом в нём отсутствует МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».	С 01.01.2015 года вступил в силу приказ Минфина № 151н от 17.12.2014, внесший изменения в МСФО, применяемые на территории России. В частности этот приказ изъясил из п.9 МСФО 39 определение 4 категорий финансовых инструментов. В предложенном проекте не отражены изменения внесенные этим приказом Минфина, т.е. заведомо заложены устаревшие нормы.	Внести в указания о Международных стандартах данные о всех действующих на 01.01.2015 г. изменениях в МСФО, признанных на территории РФ. Дополнить п. 1.7. после слов: «МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», введенный в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 160н, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 106н (далее - МСФО (IFRS) 8);» текстом следующего содержания: «МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенный в введенный в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России №36н (далее – МСФО (IFRS) 9);».	

В форме ОФП в разделе II «Обязательства» предусмотрена строка «Займы и прочие привлеченные средства» 21	Согласно п. 7. ст. 4 Закона № 75-ФЗ Фонд не вправе осуществлять операции с векселями и выдавать займы.	Убрать из формы ОФП пункт о займах	
Примечание 5 Таблица 5.3 строки 13 «привлечение прочих заемных средств» и 14 «Возврат прочих заемных средств»	Согласно п. 7. ст. 4 Закона № 75-ФЗ Фонд не вправе осуществлять операции с векселями и выдавать займы.	Убрать из таблицы 5.3 строки о заемных средствах и пояснения 5.3.1.13 и 5.3.1.14, из порядка заполнения таблицы 5.3 п.п.13 и 14	
Примечание 7	Раскрытия представленные в таблицах 7.1, 7.2, 7.3, 7.4 основаны на «старых» нормах МСФО 39 без учета вступившего в силу Приказа Минфина № 151н изъясного 4 категории финансовых инструментов. Также во всех таблицах необходимо указание данных о векселях. Согласно п.7. ст. 4 Закона № 75-ФЗ Фонд не вправе осуществлять операции с векселями и выдавать займы.	Привести Примечание 7 в соответствие с требованиями нормативных документов, регламентирующих действие МСФО на территории РФ (Приказ Минфина № 151н). Убрать из отчетности позиции, размещение в которые НПФ запрещено Законом № 75-ФЗ, т.е. данных по которым не будет никогда.	

Примечание 10		Согласно п.7. ст. 4 Закона № 75-ФЗ Фонд не вправе осуществлять операции с векселями и выдавать займы.	Привести Примечание 10 в соответствие с требованиями п.7 ст.4 75-ФЗ, т.е. убрать строки относящиеся к займам и векселям.	
Примечание 19		Отсутствует указание на нормы МСФО 4 на основании которых проводится списания аквизиционных расходов на убытки по результатам проверки на адекватность, а также порядок определения суммы, подлежащей списанию на убытки.	Необходимо указать и обосновать ссылками на пункты МСФО 4 в пояснениях по видам договоров принцип формирования отложенных аквизиционных расходов и основания для их списания на убытки по результатам проверки на адекватность.	
Порядок составления таблицы 19.1 и пояснений к ней. п.1 «В настоящей таблице раскрывается информация о займах и прочей дебиторской задолженности в соответствии с п.37(b) МСФО (IFRS)4»		Таблица 19.1 посвящена отложенным аквизиционным расходам. Связь между этим показателем и прочей дебиторской задолженностью, а также займами в стандарте не установлен.	Внести необходимые уточнения в п.1. Порядка составления таблицы 19.1 и пояснений к ней	
Таблица 19.2 «Отложенные аквизиционные расходы по договорам обязательного пенсионного страхования» п.19.2.1 «Срок амортизации отложенных аквизиционных		У НПФ нет коллективных договоров пенсионных договоров по обязательному	Необходимо уточнить данные необходимые для таблицы 19.2 и пояснений к ней, а именно они относятся к договорам ОПС или договорам НПО., а также расшифровать, что понимается под «пенсионными резервами»	

расходов по индивидуальным пенсионным договорам определяется как период времени с момента их признания до наступления пенсионных оснований. По коллективным пенсионным договорам срок амортизации отложенных аквизиционных расходов устанавливается оценочным путем на основании профессионального суждения таким образом, чтобы обеспечить соответствие доходов и расходов	пенсионному страхованию. Каждый договор заключается с отдельным застрахованным лицом.	
п.19.2.2 «По состоянию на _____ 20 года была проведена оценка адекватности пенсионных резервов. По результатам проведения оценки была списана на убытки сумма отложенных аквизиционных расходов в размере _____ тысяч рублей.	Единоразовое списание на убытки отложенных (капитализированных) аквизиционных расходов по итогам проверки на адекватность лишает смысла предложенный порядок отражения отложенных аквизиционных расходов. Так как их капитализация происходит только до момента получения результатов проверки на адекватность. Также не понятно, какое отношение аквизиционные расходы имеют к пенсионным резервам, так как это расходы по заключению договоров пенсионного	Уточнить порядок учета отложенных аквизиционных расходов по результатам проверки на адекватность пенсионных обязательств. Уточнить терминологию. Т.к. таблица 19.2 предусматривает отражение аквизиционных расходов по договорам ОПС, а пояснения к ней отражение пенсионных резервов. Внести уточнения в формулировки необходимых пояснений в п.19.2.1 и 19.2.2

	страхования (согласно требованиям к раскрытию см. таблицу 19.2)	
Информация об изменении сумм резерва под обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи Таблица 21.2 и пояснения к ней. Стр.5 «Переквалификация в(из) финансовых активов, имеющих в наличии для продажи»	В пояснениях отсутствуют указания о порядке заполнения строки 5, а именно на основании какой информации и каких документов она заполняется	Внести необходимые уточнения в таблицу 21.2
Информация об изменении сумм резерва под обесценение активов, удерживаемых до погашения Таблица 21.3 Стр. 5 «Переквалификация в(из) финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Наименование стр.5 не соответствует наименованию таблицы. В пояснениях к этой таблице, также отсутствует порядок и основания для заполнения стр.5	Необходимо уточнить данные о изменении сумм резерва по каким активам, следует отразить в этой таблице (21.3). Указать в пояснениях порядок определения суммы и документы основания для заполнения строки 5 таблицы 21.3
Примечание 22 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли и убытка. Таблица 22.1	Как данные обязательства в таблице отражены производные финансовые инструменты, которые трактуются исключительно как финансовые обязательства. Но опционы существуют call и put и позиции по фьючерсам могут открываться и короткие и длинные, но в	Внести необходимые разделы в раскрытия данных о финансовых активах с учетом возможности размещения средств НПФ в производные финансовые инструменты.

	таблицах, посвященных раскрытию данных о финансовых активах, данных о производных финансовых инструментах нет.		
п.22.1.1	Определение финансовых обязательств дано по МСФО 39, а не МСФО 9 «...финансовые обязательства, предназначенные для торговли...»	Привести положения стандарта в соответствии с вступившими в силу нормативами Минфина по МСФО (Приказ № 151н)	
Примечание 23 «Займы и прочие привлеченные средства»	Согласно п.7 ст.4 Закона № 75-ФЗ НПФ не может размещать средства в займы и векселя. То есть данных по этому примечанию в отчетности НПФ не будет никогда.	Учесть при формировании стандарта отчетности требования Закона 75-ФЗ (п.7 ст.4)	
Примечание 24 «Выпущенные долговые бумаги»	Согласно п.7 ст.4 Закона № 75-ФЗ НПФ не может размещать средства в займы и векселя. То есть данных по этому примечанию в отчетности НПФ не будет никогда.	Учесть при формировании стандарта отчетности требования Закона 75-ФЗ (п.7.ст.4)	

Глава 1 п.1.7.	В связи с тем, что в МСФО (IAS) 39 внесены изменения и многие положения исключены МСФО (IFRS) 9 думаю, что лучше сразу ставить отсылку к МСФО (IFRS) 9. В связи с этим предлагается по тексту отсылку в пунктам МСФО (IAS) 39 заменить на отсылку к пунктам МСФО (IFRS) 9.	Дополнить словами «МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенный в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России №36н (далее – МСФО (IFRS) 9).	
Примечание 4. Раздел 1 п.5		Слова «МСФО (IAS) 39 пункт 66» заменить на слова «МСФО (IFRS) 9 пункт 5.1»	
Примечание 4. Раздел III п.11		Слова «МСФО (IAS) 39 пункт 9, пункт 9 (b) (AG4B-AG4K), пункт 11A, 43, 46, 50 (a,b), 50A» заменить на слова «МСФО (IFRS) 9 пункт 4.1., пункты 5.1., 5.2. (B5.1.1-B5.2.2A.)	
Примечание 4. Раздел III п.12		Слова «МСФО (IAS) 39 пункты 9, 43, 45, 46, 55 (b)» заменить на слова «МСФО (IFRS) 9 пункты 4.1., 5.1., 5.2. (B5.1.1-B5.2.2A.)	
Примечание 4. Раздел III п.13		Слова «МСФО (IAS) 39 пункты 9, (AG25) (AG16), 43, 45, 52» заменить на слова «МСФО (IFRS) 9 пункты 4.1., 5.1., 5.2. (B5.1.1-B5.2.2A.)	
Примечание 4. Раздел III п.14		Слова «МСФО (IAS) 39 пункты 9, 43 (AG64), 46(a), 50F, 44 (AG65)» заменить на слова «МСФО (IFRS) 9 пункты 4.1., 5.1., 5.2. (B5.1.1-B5.2.2A.)	
Примечание 4. Раздел III п.17		Слова «МСФО (IAS) 39 пункты 9 (B5(a), (b) (AG4B-AG4K), 11A, 43, 47» заменить на слова «МСФО (IFRS) 9 пункты 4.2., 5.1., 5.3. (B5.1.1-B5.2.2A.)	
Порядок составления таблицы 7.1 и пояснений к ней. П.1		Слова «в соответствии с пунктом 9 МСФО (IAS) 39» заменить на слова «в соответствии с пунктом 4.1. МСФО (IFRS) 9».	
Примечание 4. Раздел 1 п.5	Пункт 66 в МСФО (IAS) 39 исключен	Примечание 4. Раздел 1 п.5	
МСФО (IAS) 1 пункт 117 (а), МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 39 пункт 66	МСФО (IAS) 1 пункт 117 (а), МСФО (IFRS) 13, МСФО (IFRS) 9 пункт 5.1.	МСФО (IAS) 1 пункт 117 (а), МСФО (IFRS) 13, МСФО (IFRS) 9 пункт 5.1.	

Примечание 4. Раздел III п.11 МСФО (IFRS) 7 пункт 21, (B5(a), (e), МСФО (IAS) 39 пункт 9, пункт 9 (b) (AG4B- AG4K), пункт 11 A, 43, 46 50(a, b), 50A, МСФО (IAS) 18 пункты 35 (b) (v), 29 (a), 30 (c)	Пункты 9, 11, 43, 46, 50 в МСФО (IAS) 39 исключены.	Примечание 4. Раздел III п.11 МСФО (IFRS) 7 пункт 21, (B5(a), (e), МСФО (IFRS) 9 пункт 4.1. (B4.1.), 5.1. (B5.1.-B5.2.), МСФО (IAS) 18 пункты 35 (b) (v), 29 (a), 30 (c)
Примечание 4. Раздел III п.12 МСФО (IAS) 39 пункты 9, 43, 45, 46 55 (b), МСФО (IAS) 18 пункты 29(a), 30 (c), МСФО (IAS) 21 пункты 23, 24, 28, 30, 32	Пункты 9, 43, 45, 46, 55 в МСФО (IAS) 39 исключены.	Примечание 4. Раздел III п.12 МСФО (IFRS) 9 пункты 4.1., 5.1., 5.2., МСФО (IAS) 18 пункты 29(a), 30 (c), МСФО (IAS) 21 пункты 23, 24, 28, 30, 32
Примечание 4. Раздел III п.13 МСФО (IAS) 39 пункты 9, (AG25) (AG16), 43, 45, 52 МСФО (IFRS) 7 пункт 21	Пункты 9, 43, 45, 52 в МСФО (IAS) 39 исключены.	Примечание 4. Раздел III п.13 МСФО (IFRS) 9 пункты 4.1., 5.1., 5.2. (B5.1.1-B5.2.2A) МСФО (IFRS) 7 пункт 21
Примечание 4. Раздел III п.14 МСФО (IAS) 39 пункты 9, 43 (AG64), 46 (a), 50F, 44 (AG65)	Пункты 9, 43, 44, 46, 50 в МСФО (IAS) 39 исключены.	Примечание 4. Раздел III п.14 МСФО (IFRS) 9 пункты 4.1., 5.1., 5.2. (B5.1.1-B5.2.2A.)
Примечание 4. Раздел III п.17 МСФО (IAS) 39 пункты 9 (B5(a), (b) (AG4B- AG4K), 11A, 43, 47, МСФО (IFRS) 7 пункт 21, B5 (a) (ш)	Пункты 9, 11, 43, 47 в МСФО (IAS) 39 исключены.	Примечание 4. Раздел III п.17 МСФО (IFRS) 9 пункты 4.2., 5.1., 5.3. (B5.1.1-B5.2.2A.), МСФО (IFRS) 7 пункт 21, B5 (a) (ш)
Примечание 4. Раздел III п.18 МСФО (IFRS) 7 пункт 21 МСФО (IAS) 39 43, 47	Пункты 43, 47 в МСФО (IAS) 39 исключены.	Примечание 4. Раздел III п.18 МСФО (IFRS) 7 пункт 21, МСФО (IFRS) 9 пункты 4.2., 5.3.
Примечание 4. Раздел III п.19	Пункты 43, 47 в МСФО (IAS) 39 исключены.	Примечание 4. Раздел III п.19

МСФО (IFRS) 7 пункт 21, МСФО (IAS) 32 пункт 28, (AG30-AG35) МСФО (IAS) 39 43, 47	МСФО (IFRS) 7 пункт 21, МСФО (IAS) 32 пункт 28, (AG30-AG35), МСФО (IFRS) 9 пункты 4.2., 5.3.		
Примечание 4. Раздел V п.30 МСФО (IAS) 39 пункты 43, 47, МСФО (IAS) 39 пункты 14 - 23	Примечание 4. Раздел V п.30 МСФО (IFRS) 9 пункты 3.1., 3.3., 5.1., 5.2.	Пункты 43, 47, 14-23 в МСФО (IAS) 39 исключены.	
Примечание 4. Раздел V п.31 МСФО (IFRS) 4 пункт 37 (а), МСФО (IAS) 39 пункты 43, 47, МСФО (IAS) 39 пункт 39	Примечание 4. Раздел V п.31 МСФО (IFRS) 4 пункт 37 (а), МСФО (IFRS) 9 пункты 3.1., 3.3., 5.1., 5.3.	Пункты 43, 47, 39 в МСФО (IAS) 39 исключены.	
Порядок составления таблицы 7.1 и пояснений к ней. 1. В настоящей таблице раскрывается состав статьи «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка» отчета о финансовом положении (бухгалтерского баланса) в соответствии с пунктом 9 МСФО (IAS) 39 , пунктом 8 (а) МСФО (IFRS) 7.	Порядок составления таблицы 7.1 и пояснений к ней. 1. В настоящей таблице раскрывается состав статьи «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка» отчета о финансовом положении (бухгалтерского баланса) в соответствии с пунктом 4.1. МСФО (IFRS) 9 , пунктом 8 (а) МСФО (IFRS) 7.	Пункт 9 в МСФО (IAS) 39 исключен	
Порядок составления таблицы 22.1 и пояснений к ней. 1. В настоящей таблице раскрывается состав балансовой статьи «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» отчета о финансовом положении (бухгалтерского баланса), информация раскрывается в соответствии с пунктами 6 (B1), 8(е), 15 МСФО (IFRS) 7, пунктом 9 (AG15) МСФО (IAS) 39 .	Порядок составления таблицы 22.1 и пояснений к ней. 1. В настоящей таблице раскрывается состав балансовой статьи «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» отчета о финансовом положении (бухгалтерского баланса), информация раскрывается в соответствии с пунктами 6 (B1), 8(е), 15 МСФО (IFRS) 7, пунктом 4.2., 5.7.7 МСФО (IFRS) 9 .	Пункт 9 в МСФО (IAS) 39 исключен	

Порядок составления таблицы 23.1 и пояснений к ней. 1. В настоящей таблице раскрывается состав балансовой статьи «Займы и прочие привлеченные средства» отчета о финансовом положении (бухгалтерского баланса). Информация раскрывается в соответствии с пунктом 77 МСФО (IAS) 1, пунктами 8 (f), 14, 25 МСФО (IFRS) 7, пунктом 31(е) МСФО (IAS) 17, пунктом 43 (AG64) МСФО (IAS) 39.	Пункт 43 в МСФО (IAS) 39 исключен	Порядок составления таблицы 23.1 и пояснений к ней. 1. В настоящей таблице раскрывается состав балансовой статьи «Займы и прочие привлеченные средства» отчета о финансовом положении (бухгалтерского баланса). Информация раскрывается в соответствии с пунктом 77 МСФО (IAS) 1, пунктами 8 (f), 14, 25 МСФО (IFRS) 7, пунктом 31(е) МСФО (IAS) 17, пунктом 5.1. (B5.1.1.) МСФО (IFRS) 39.
Порядок составления таблицы 56.3 и пояснений к ней. 1. В настоящей таблице приведены данные об операциях по передаче, в которых НПФ продолжает признание активов в случае продолжающегося участия. Результаты анализа представлены по классам финансовых активов. Информация раскрывается в соответствии с пунктом 30 МСФО (IAS) 39, пунктом 42D (f) МСФО (IFRS) 7.	Пункт 30 в МСФО (IAS) 39 исключен	Порядок составления таблицы 56.3 и пояснений к ней. 1. В настоящей таблице приведены данные об операциях по передаче, в которых НПФ продолжает признание активов в случае продолжающегося участия. Результаты анализа представлены по классам финансовых активов. Информация раскрывается в соответствии с пунктом 3.2.16 МСФО (IFRS) 9, пунктом 42D (f) МСФО (IFRS) 7.
Приложение №2 «Отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) НПФ в форме некоммерческой организации»	Отсутствует отдельная строка по отражению Страхового резерва, создаваемого для устойчивости исполнения обязательств по пенсионным договорам.	Ввести отдельную строку в разделе III Средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности. «Страховой резерв для устойчивости исполнения обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения».
Приложение №2 «Отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) НПФ в форме некоммерческой организации»		

организации	Примечание 26, таблица 26.1, Примечание 27, таблица 27.1, Примечание 28, таблица 28.1	Указана строка «распределение инвестиционного дохода» для увеличения обязательств. Так как доход формируется на основании ОПУ, в котором показаны взносы (как доход), выплаты (как расход), а также увеличение (уменьшение) суммы обязательств по договорам НПО и договорам об ОПС.	Описать алгоритм формирования строки (распределение инвестиционного дохода» для каждой таблицы (26.1. 27.1, 28.1) на основании Отчета о прибылях и убытках в соответствии с Законом 75-ФЗ, который будет подлежать распределению и начислению на пенсионные счета. Кроме этого необходимо указать дату такого распределения и начисления на пенсионные счета как 31 декабря отчётного года. Основание для такого распределения и начисления на пенсионные счета – решение Совета Фонда для НПФ некоммерческих организаций (решение Совета директоров для АО НПФ)	
Пункт 27.1.5.	Под сохранностью средств вкладчиков по негосударственному пенсионному обеспечению понимается недопущение начисления отрицательного финансового результата на пенсионные счета, то есть обеспечение доходности в размере не менее 0 процентов годовых ежегодно. Закон № 75-ФЗ не	Удалить пункт 27.1.5.		

	содержит такой формулировки по сохранности средств.	
1.6. Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна быть подписана руководителем НПФ, который в соответствии с законодательством Российской Федерации несет ответственность за достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности. Бухгалтерская (финансовая) отчетность может быть подписана лицом, временно исполняющим обязанности руководителя, например, в случае временной нетрудоспособности руководителя, отпуска руководителя, а также в других случаях, предусмотренных законодательством.	Приложения 1-8 формы бухгалтерской (финансовой) отчетности подписываются руководителем и главным бухгалтером	
п.1.7 При составлении и представлении бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ должен руководствоваться законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, настоящим Положением, следующими Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО): МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», (далее – МСФО (IAS) 1); МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», (далее – МСФО (IAS) 7); МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», (далее – МСФО (IAS) 8); МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода», (далее – МСФО (IAS) 10); МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», (далее – МСФО (IAS) 12); МСФО (IAS) 16 «Основные средства», (далее – МСФО (IAS) 16); МСФО (IAS) 17 «Аренда», (далее – МСФО (IAS) 17); МСФО (IAS) 18 «Выручка», (далее – МСФО (IAS) 18); МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», (далее – МСФО (IAS) 19); МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют», (далее – МСФО (IAS) 21); МСФО (IAS) 24 «Раскрытие	Приказом Минфина РФ от 21.01.2015 №9н введен в действие стандарт IFRS15 "выручка по договорам с покупателями", отменены следующие стандарты: IAS 11 "договоры на строительство", IAS 18 "выручка" , SIC 31, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18	В пункт 1.7. внести изменения после слов (далее – МСФО (IAS) 17) «...стандарт IFRS 15 "Выручка по договорам с покупателями"» (далее – МСФО (IFRS 15),...»

информации о связанных сторонах», (далее – МСФО (IAS) 24); МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность», (далее – МСФО (IAS) 27); МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», (далее – МСФО (IAS) 28); МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», (далее – МСФО (IAS) 32); МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию», (далее – МСФО (IAS) 33); МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», (далее – МСФО (IAS) 34); МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», (далее – МСФО (IAS) 36); МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», (далее – МСФО (IAS) 37); МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», (далее – МСФО (IAS) 38); МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», (далее – МСФО (IAS) 39); МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество», (далее – МСФО (IAS) 40); МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», (далее – МСФО (IFRS) 4); МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», (далее – МСФО (IFRS) 5); МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», (далее – МСФО (IFRS) 7); МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», (далее – МСФО (IFRS) 8); МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», (далее – МСФО (IFRS) 11); МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», (далее – МСФО (IFRS) 12); МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», (далее – МСФО (IFRS) 13).		
10.4. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность вместе с аудиторским и актуарным заключениями представляется НПФ в Банк России в течение 90 календарных дней по окончании	Аудиторское заключение представляется фондом в Банк России не позднее 30 июня.	

отчетного года.	(в ред. Федерального закона от 23.07.2013 N 251-ФЗ) ст. 22, Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ (ред. от 21.07.2014) "О негосударственных пенсионных фондах"	
ОТЧЕТ О ПОТОКАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НПФ В ФОРМЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА содержит раздел Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности	В форме 4-НПФ также есть данный раздел. Однако, если стандарты раскрывают состав пенсионных доходов и расходов, доходов и расходов от инвестиционной деятельности, то о финансовой деятельности ничего не сказано ни в стандарте о бух. отчетности, ни в стандарте о доходах, расходах и совок. доходе НПФ.	
стр. 181 таблица 8.3. "Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания" среди перечня долговых ценных бумаг указаны векселя стр. 185 таблица 9.2. "Финансовые активы, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания" среди перечня долговых ценных бумаг указаны векселя "стр. 186 примечание 10 "" «Прочая дебиторская задолженность»	Фонд не вправе осуществлять операции с векселями и выдавать займы. (п.7 ст. 4, Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ (ред. от 21.07.2014) "О негосударственных пенсионных фондах")	

Прочая дебиторская задолженность"" среди перечня указаны: Займы выданные (юридические лица),Займы выданные (физические лица), Векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости" "стр. 189-190 ""Информация по процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения займов выданных Таблица 10.3"" содержит целый раздел, посвященный займам выданным" стр.435-439 "Примечание 8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи", "Примечание 9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения", "Примечание 10. Прочая дебиторская задолженность"			
стр. 302 ... "Примечание 47. «Налог на прибыль»"	в соответствии с МСФО расчет отложенных налогов осуществляется на основании балансового метода. Для налогового учета (н-р, для расчета амортизации в н/у, использовалась ост.ст-ть по б/у с учетом кор-вок (модернизации и разные методы амортизации), каким образом будет организован данный учет в условиях существенных различий между данными б/у=мсфо и		

стр.286 "Примечание 37. «Аквизиционные расходы»"	н/у (н-р, фин.аренда)? Расшифровка расходов не коррелируется с расшифровкой расходов в ОСБУ по составу включаемых расходов: аквизиционные (косвенные) расходы включают Комиссионное вознаграждение посредникам, Заработная плата сотрудников, занятых привлечением клиентов (данные расходы согл. ОСБУ относятся к прямым расходам). Опечатка в слове «расходы»	
Примечание 37 «Аквизиционные расходы» Состав статьи «Аквизиционные расход » (стр. 286)		