



Заместителю Председателя
Банка России
Чистюхину В.В.

«3» февраля 2019 г. № 11к-19
«07» февраля 2019 г. № 42

Уважаемый Владимир Викторович!

Саморегулируемая организация Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» (далее - АНПФ) и Саморегулируемая организация Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов (далее - НАПФ) по итогам встречи 17.01.2019 с представителями негосударственных пенсионных фондов (далее – НПФ) в Банке России по вопросу внесения изменений в Указание Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У¹ направляют варианты возможных изменений и их обоснование, а также примеры расчетов негативного влияния на размер собственных средств НПФ.

Внесение изменений вызвано необходимостью устранения противоречий экономического смысла при учете арендных обязательств при применении Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» и расчете эффекта на собственные средства НПФ согласно Указанию Банка России от 30 мая 2016 г. № 4028-У.

Приложение: 1. Предложения по внесению изменений в Указание Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У на 2 л. в 1 экз.,

¹ Указание Банка России от 30 мая 2016 г. № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов»

2. Влияние обязательств по договорам аренды на собственные средства на 6 л. в 1 экз.

3. Экономический эффект расчёта размера собственных средств (по годам) при применении МСФО 16 на 2 л. в 1 экз.

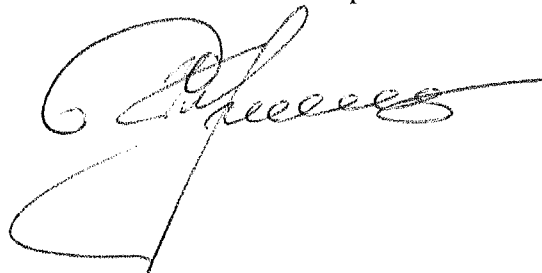
Президент АНПФ

С.Ю.Беляков



Президент НАПФ

К.С.Угрюмов



**Предложения по внесению изменений в
Указание Банка России от 30 мая 2016 г. № 4028-У «О порядке расчета
собственных средств негосударственных пенсионных фондов» с экономическим смыслом
учета по Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда»**

Предлагаем три варианта внесения изменений в Указание Банка России от 30 мая 2016 г. № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» (далее – Указание №4028-У):

Вариант 1. Внести в Указание №4028-У следующие правки:

В пункт 1:

«В состав обязательств фонда, принимаемых к расчету собственных средств, включаются все обязательства фонда, за исключением обязательств фонда, исполнение которых осуществляется за счет средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений. Обязательства фонда по долгосрочным договорам аренды, признаваемые при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уменьшаются на стоимость актива в форме права пользования по аренде), признаваемого в учете при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в соответствии с Положением Банка России от 4 сентября 2015 года №490-П.

В этом варианте отсутствует необходимость внесения изменений в нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учёта и бухгалтерской (финансовой) отчётности и остается возможность у Банка России осуществлять контроль на уровне счетов синтетического и аналитического учета. При этом расчет собственных средств негосударственного пенсионного фонда учитывает и активы, и обязательства, отражаемые в учёте по МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (актив по долгосрочным договорам аренды в виде права пользования арендованными площадями за вычетом дисконтированных обязательств – заемных средств – по договору аренды).

Вариант 2. Внести в Указание №4028-У следующие правки:

В пункт 1:

«В состав обязательств фонда, принимаемых к расчету собственных средств, включаются все обязательства фонда, за исключением обязательств фонда, исполнение которых осуществляется за счет средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений. Обязательства фонда по долгосрочным договорам, возникающие при переходе на стандарт учета МСФО (IFRS) 16 «Аренда», принимаются к расчету в сумме, не превышающей обязательства фонда по ГК РФ согласно условиям каждого арендного договора».

В данном случае контроль Банка России будет осуществляться на уровне условий договора, а не синтетических и аналитических счетов. Это также не потребует внесения изменений в нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учёта и бухгалтерской (финансовой) отчётности.

Вариант 3. Внести в Указание №4028-У следующие правки:

В пункт 1:

«В состав обязательств фонда, принимаемых к расчету собственных средств, включаются все обязательства фонда, за исключением обязательств фонда, исполнение которых осуществляется за счет средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений. Обязательства фонда по долгосрочным договорам, признаваемые при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда», принимаются к расчету в сумме, не превышающей обязательства фонда по ГК РФ согласно условиям каждого арендного договора»

При этом, дополнить план счетов и таксономию XBRL аналитическим субсчетом под счетом, на котором отражаются обязательства по договорам аренды, на котором будут отдельно учтены обязательства фондов по ГК РФ.

Считаем, что наиболее корректным способом внесения изменений является **Вариант 1**, так как:

- изменения могут быть внесены достаточно быстро;
- изменение не затрагивает структуру синтетических и аналитических счетов в Плане счетов НПФ и таксономию XBRL;
- изменение оставляет возможность контроля Банка России на уровне плана счетов.

Данный метод приведет к отражению в расчете собственных средств активов и обязательств с учетом влияния изменения ставок и по справедливой стоимости, сохранив при этом эквивалентность расчёту собственных средств до начала применения МСФО (IFRS) 16 (актив по долгосрочным договорам аренды в виде права пользования арендованными площадями за вычетом дисконтированных обязательств - заемных средств - по договору аренды).

Также, в данном случае, кроме расчета собственных средств в соответствии с Указанием № 4028-У Банк России приведет в соответствие с экономическим смыслом стандарта и расчет чистых активов НПФ.

Федеральным законом от 07.03.2018 №49-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов» были внесены соответствующие поправки в Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах». Согласно данным поправкам, начиная с 2018 г. показатель чистых активов НПФ приравнен к расчету собственных средств в соответствии с Указанием № 4028-У.

При этом, Федеральный закон №208-ФЗ определяет, что НПФ должен показывать Чистые активы не ниже уставного капитала каждый отчетный год. Федеральный закон от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» определяют уровень минимального уставного капитала фонда как 120 млн руб. (150 млн. руб. с 01.01.2020). Текущий вариант расчета по Указанию №4028-У без внесения изменений фактически требует скрытого увеличения собственных средств на величину обязательств по МСФО (IFRS) 16 вне корреляции таких обязательств с реальными обязательствами договоров аренды по ГК РФ.

Влияние обязательств по договорам аренды на собственные средства (помесячно):**На примере 2-х договоров АО «НПФ «Будущее»:****Договор 1:**

- Долгосрочный договор, срок с 01.06.2016 до 31.10.2022.
- Без обеспечительного платежа с 2018 г., обеспечительный платеж в размере 3 месяцев в 2016-2017 г.
- Условия оплаты - предоплата за месяц ежемесячного расхода.
- Расторжение договора с уведомлением за 10 месяцев, расторжение договора с 31.10.2020, стратегия фонда предполагает расторжение с 31.10.2020.
- Ставка заемных средств – 25%.
- Площадь аренды 1733,58 Квадратных метров.
- Ставка аренды по графику (рост 3% в год, на 2018 - 2019 – особые условия (550 долларов США за кв. м. без НДС).
- Курс доллара США для расчета 69,4706 рублей за один доллар США.
- НДС включен в стоимость аренды в соответствии с ст.170 НК РФ

Влияние на размер собственных средств 2018 г. при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда», в тыс. руб.:

Показатели баланса для расчета норматива	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Дебиторская задолженность	6513	6513	6513	6513	6513	6513	6513	6513	6513	6513	6513	6513
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Поскольку имеется условие предоплаты за месяц, то эффект на собственные средства отсутствовал. Кредиторская задолженность по счету за текущий месяц закрывалась с предоплатой, осуществленной в предыдущем месяце. Аванс за следующий месяц отражался в дебиторской задолженности и в расчете собственных средств по Указанию № 4028-У считался с коэффициентом 0. По сути единственным влиянием учета аренды по МСФО 17 на собственные средства было уменьшение денежных средств при оплате аренды за месяц.

Влияние на размер собственных средств в 2018 г. при применении МСФО 16 (Активы за вычетом обязательств по договору аренды), в тыс. руб.

Показатели баланса для расчета норматива	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Дебиторская задолженность	6 513	6 513	6 513	6 513	6 513	6 513	6 513	6 513	6 513	6 513	6 513	6 513
Право пользования помещением	359 443	353 137	346 831	340 525	334 219	327 913	321 606	315 300	308 994	302 688	296 382	290 076
Амортизация актива	6 306	6 306	6 306	6 306	6 306	6 306	6 306	6 306	6 306	6 306	6 306	6 306
Обязательства по договору аренды	407 158	406 771	406 384	405 997	405 610	405 222	404 835	404 448	404 061	403 674	403 287	402 899
Итого эффект по 4028-У	-47 716	-53 635	-59 553	-65 472	-71 391	-77 310	-83 229	-89 148	-95 066	-100 985	-106 904	-112 823

Расчет по МСФО 16 на весь срок договора по годам:

Расчет по Указанию №4028-У при применении МСФО 16 в случае принятия к расчету по 4028-У разницы актива и пассива по учету аренды (в тыс. руб.)						
Показатели баланса для расчета норматива	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Дебиторская задолженность	10 498	9 583	6 513	10 844	11 169	11 504
Право пользования помещением	441 421	365 749	290 076	214 404	138 732	63 060
Амортизация актива	44 142	75 672	75 672	75 672	75 672	75 672
Обязательства по договору аренды	459 529	407 545	402 899	311 718	227 061	101 260
Итого эффект на собственные средства по 4028-У	- 18 109	- 41 797	- 112 823	- 97 314	- 88 328	- 38 200

Разъяснения:

Необходимо учитывать, что в то же время, в расчете эффекта на собственные средства при применении стандарта МСФО 17 эффект каждого месяца и года был нулевой.

Нагрузка на капитал по ГК РФ составляет с 2018 г. по 31.10.2020 полных 22 месяца арендной ставки, при этом, дисконтирование таких обязательств приводит к сумме 115 879 тыс. руб. по состоянию на 01.01.2019. На 01.01.2019 согласно таблице, приведенной выше, сумма обязательств будет равна 112 823 тыс. руб., что близко к дисконтированному обязательству с 01.01.2019 и до срока расторжения по условиям договора.

Дебиторская задолженность на конец каждого года равна сумме арендного платежа за следующий месяц (условия предоплаты – месяц вперед). Динамика дебиторской задолженности в таблице отражает разные ставки. В 2016-2017 году ставки по договору были выше, чем в 2018-2019 годах. До ноября 2016 г. (период индексации) ставка была 800 долларов за метр без

НДС и БАМ, далее до 31.10.2017 - 824 доллара, затем до 01.06.2018 – 848,7 долларов, после чего ставка была снижена до 550 долларов за метр по дополнительному соглашению.

Обязательства рассчитаны на 31.12.2016 путем ретроспективного применения МСФО 16 к сроку начала договора, расчет произведен следующим образом: дисконтированные обязательства на весь срок договора увеличиваются на сумму процентов по дисконтированию на каждую отчетную дату на срок договора, и уменьшаются на осуществленные выплаты.

Договор 2:

- Долгосрочный договор, срок с 01.06.2016 до 31.10.2022.
- Обеспечительный платеж 3 месяца.
- Условия оплаты - предоплата за месяц ежемесячного расхода.
- Расторжение договора с уведомлением за 1 месяц.
- Ставка аренды 7,2 тыс. руб. в год за кв. метр
- Ставка заемных средств – 25%.
- Площадь аренды 2103,7 квадратных метров.
- НДС включен в стоимость аренды в соответствии с ст. 170 НК РФ.

Влияние на средства в 2018 г. при применении стандарта МСФО 17, в тыс. руб.:

Показатели баланса для расчета норматива	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Дебиторская задолженность	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого эффект на собственные средства по 4028-У	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Влияние на размер собственных средств в 2018 г. при применении стандарта МСФО 16, в тыс. руб.:

Показатели баланса для расчета норматива	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Дебиторская задолженность	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510	1510
Право пользования помещением	54882	53920	52957	51995	51082	50070	49108	48145	47183	46221	45258	44296
Амортизация актива	962	962	962	962	962	962	962	962	962	962	962	962
Обязательства по договору аренды	64884	64252	63620	62987	62355	61723	61091	60459	59826	59194	58562	57930
Итого эффект на собственные средства	-10 002	-10 332	-10 662	-10 993	-11 323	-11 653	-11 983	-12 313	-12 643	-12 974	-13 304	-13 634

ость												
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого эффект на собственные средства по 4028-У	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Влияние на размер собственных средств в 2018 г. при применении стандарта МСФО, в тыс. руб.:

Показатели баланса для расчета норматива	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Дебиторская задолженность	5983	5983	5983	6100	6100	6100	6129	6129	6417	6585	5849	5744
Право пользования помещением	205104	200740	196376	192012	187648	183284	178920	174556	170192	165828	161464	157101
Амортизация актива	4364	4364	4364	4364	4364	4364	4364	4364	4364	4364	4364	4364
Обязательства по договору аренды	230481	226410	222340	218269	214198	210128	206057	201987	197916	193845	189775	185704
Итого эффект на средства по 4028-У	-25377	-25671	-25964	-26257	-26551	-26844	-27137	-27430	-27724	-28017	-28310	-28604

Сравнение расчетов по двум стандарта на каждый отчетный год:

Расчет по 4028-У при применении МСФО17					
Показатели баланса для расчета норматива	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Дебиторская задолженность	5140	5118	5744	5682	5682
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0
Итого эффект на собственные средства по 4028-У	-	-	-	-	-

Расчет по 4028-У при применении МСФО 16 в случае принятия к расчету по 4028-У разницы актива и пассива по учету					
Показатели баланса для расчета норматива	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Дебиторская задолженность	5140	5118	5744	5682	5682
Право пользования помещением	261834	209467	157101	104 734	52 367
Амортизация актива	52367	52367	52367	52367	52367
Обязательства по	273 644	234 551	185 704	126 046	68 186

договору аренды					
Итого эффект на собственные средства по 4028-У	-11 810	-25 084	-28 604	-21 313	-15 820

Разъяснения:

Необходимо учитывать, что в то же время, в расчете эффекта на собственные средства при применении стандарта МСФО 17 эффект каждого месяца и года был нулевой.

На примере договоров АО «НПФ «САФМАР»

Условия договора аренды:

- Ставка дисконтирования 15%.
- Договор от 01.04.2018г. до 31.03.2023.
- Арендная плата в месяц без индексации - предоплата за месяц ежемесячного расхода.
- Обеспечительный платеж не участвует в расчете.
- Отсутствие штрафов за досрочное расторжение, уведомление за 3 мес. до выезда.

Расчет по 4028-У при применении МСФО 17, в тыс. руб.

Показатели баланса для расчета норматива	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Дебиторская задолженность	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
Кредиторская задолженности	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого эффект на собственные средства по 4028-У	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Расчет по 4028-У при применении МСФО 16, в тыс. руб.

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Дебиторская задолженность	3000	3000	3000	3000	3000
Право пользования помещением за вычетом амортизации	111 958	85 615	59 272	32 929	6 586
Обязательства по договору аренды	114 323	92 612	67 683	38 975	5 962
Итого эффект на собственные средства по 4028-У	-2365	-6997	-8410	-6047	-623

Разъяснения:

Необходимо учитывать, что в то же время, в расчете эффекта на собственные средства при применении стандарта МСФО 17 эффект каждого месяца и года был нулевой.

Экономический эффект расчёта размера собственных средств (по годам) при применении МСФО 16 (на примере договора АО «НПФ «Будущее»)

В связи с тем, что в договоре АО «НПФ «Будущее»:

- предусмотрено градуированное увеличение ставки каждый следующий год;
- отсутствует обеспечительный платеж на 2018 г. и далее;
- согласно графику платежей, производится ежемесячное авансирование 1 месяца оплаты;
- ставка заемных средств составляет 25%.

При применении МСФО 16, в первый год негативный эффект на собственные средства ниже, чем в следующие периоды вплоть до середины срока договора. Далее негативный эффект уменьшается. На данный эффект оказывает влияние следующий набор факторов:

- к первоначальному учету принимается актив равный дисконтированной сумме обязательств, а далее актив амортизируется из расчета линейной ставки с учетом ее увеличения по годам и с учетом обеспечительного платежа;
- обязательства уменьшаются ежемесячно на фактический платеж равный месячной аренде, и увеличивается на ставку процента за пользование заемными средствами до конца срока договора.

Таким образом, актив амортизируется быстрее, за счет отражения в расходах эффекта справедливой стоимости будущих расходов по аренде, тогда как фактическая ставка аренды в 2018-2019 г. ниже, чем в начале и конце срока, а обязательства уменьшаются незначительно на ежемесячный платеж, при этом, оно увеличивается на ставку % за пользование заемными средствами (т.е. есть эффект дисконтирования обязательства частично нивелируется начисленными процентами). В конце срока разрыв справедливых стоимостей актива и обязательств снова снижается, так как % за пользование заемными средствами снижаются, и сумма ежемесячного платежа выравнивается относительно суммы линейной амортизации.

В момент первоначального признания, при постановке на баланс актив на право пользования равен дисконтированному обязательству по аренде плюс ранее осуществлённые платежи (например, обеспечительный платеж).

В последующих отчётных периодах актив на право пользования и обязательство по аренде изменяются независимо друг от друга:

- актив амортизируется на срок полезного использования (до окончания срока договора), норма амортизации при этом линейна;
- обязательство по аренде изменяется на восстановление процентов по дисконтированию (влияние временного фактора), и уменьшается на осуществленные ежемесячные платежи по аренде, это изменение не линейно, так как отражает платежи по ставке договора в каждый конкретный период.

Таким образом, возникает нелинейный (переменный) эффект на собственные средства фонда, и разница между активом на право пользования и обязательством не равна 0. Как правило, обязательства на отдельно взятые отчетные даты выше, чем актив в начале срока договора, далее разрыв увеличивается в середине срока договора, и к концу срока договора актив и обязательство сближаются в значениях. Если сроки оплаты по договору больше чем ежемесячный платеж, например, договором предусмотрена предоплата за год, которую НПФ фактически осуществил, то эффект на собственные средства фонда будет соответственно уменьшен.

Размер нагрузки по указанному договору на 01.01.2019 при разных методах расчета составит:

- по ГК РФ - 115 879 тыс. руб. (справедливая стоимость обязательств внутри расчета всех обязательств по договору аренды на срок договора по методике МСФО 16);
- по расчету в понимании стандарта МСФО 16 – 112 823 тыс. руб. (справедливая стоимость актива по учету прав пользования арендованных платежей за вычетом справедливой стоимости обязательств по договору аренды на весь срок договора);

- По текущей редакции 4028-У - 402 899 тыс. руб. (справедливая стоимость обязательств по договору аренды на весь срок договора).