

Вопросы формирования финансового результата в НПФ

за 2008 год и его последствия.

Большакова Инна., Генеральный директор ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей», к.э.н.

В течение 2008 года финансовый результат в НПФ в целом складывался от размещения средств пенсионных резервов, инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения (использования) имущества для обеспечения уставной деятельности. На практике у многих фондов по итогам года был получен отрицательный финансовый результат. Встал вопрос: как определить такой результат? Как отрицательный финансовый результат или же - как убыток?

1. Теоретические основы отражения финансового результата.

Следует отметить, что в последнее десятилетие в общеэкономической терминологии, а также в бухгалтерской, во многом, благодаря процессу приближения отечественных стандартов бухгалтерской отчетности к международным стандартам бухгалтерской отчетности, имела место тенденция неприятия термина «убытки». Чаше вместо него использовались более корректные термины – финансовый результат, отрицательные доходы. Этот факт сказался и на результатах законодательства.

Так, определение понятия «убытки» дано в ст. 15 ГК РФ: **Под убытками понимаются расходы, которые лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, утрата или повреждение его имущества (реальный ущерб), а также неполученные доходы, которые это лицо получило бы при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено (упущенная выгода).**

Таким образом, гражданское законодательство трактует убытки в качестве расходов. В Федеральном Законе «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ (ст. 3) понятие «убытки» употребляется только в контексте формирования форм бухгалтерской отчетности (а именно, формы отчета о прибылях и убытках), оценочной деятельности и обязанностей саморегулируемых организаций. Вместе с тем, развернуто даны понятия дохода от размещения пенсионных резервов и дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений:

доходы от размещения пенсионных резервов - дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам, а также по банковским депозитам, другие виды доходов от операций по размещению пенсионных резервов, чистый финансовый результат от реализации активов и чистый финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости пенсионных резервов за счет переоценки на отчетную дату;

доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений - дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам, а также по банковским депозитам, другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений, чистый финансовый результат от реализации активов и чистый финансовый результат,

отражающий изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля за счет переоценки на отчетную дату».

В пенсионном законодательстве, включающим Федеральный Закон № 75-ФЗ, понятия дохода и чистого финансового результата не раскрыты в той мере, которая позволила бы однозначно утверждать, что итогом финансовой деятельности Фонда может быть как прибыль, так и убыток. Более того, **определения** (толкования) понятий «прибыль» и «убыток» отсутствуют в пенсионном законодательстве, а в нормативных документах по бухгалтерскому учету они также, на мой взгляд, раскрыты не в полной мере.

Согласно пунктам 79 и 83 Приказа Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н, утвердившего Положение по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, **Бухгалтерская прибыль (убыток) представляет собой конечный финансовый результат (прибыль или убыток). В бухгалтерском балансе финансовый результат отчетного периода отражается как нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), т.е. конечный финансовый результат, выявленный за отчетный период, за минусом причитающихся за счет прибыли установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации налогов и иных аналогичных обязательных платежей.**

В бухгалтерском учете в течение отчетного периода используются понятия «доход» и «расход». В положениях по бухгалтерскому учету (ПБУ 9/99 и ПБУ 10/99) устанавливаются правила формирования в бухгалтерском учете информации о доходах и расходах коммерческих организаций (кроме кредитных и страховых организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству РФ. Некоммерческие организации также должны признавать свои доходы и расходы в соответствии с данными положениями.

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Категория расходов организации, под которой понимаются, прежде всего, действия, приводящие к уменьшению ее капитала, сопряжена с понятием доходов организации, под которым, в свою очередь, понимается увеличение экономических выгод, приводящее к росту капитала. Несмотря на то, для НПФ нехарактерно применение понятия «капитала», доходом для Фонда можно признать увеличение имущества Фонда и получения экономических выгод.

В Федеральном Законе № 75-ФЗ понятие дохода по своему экономическому содержанию равнозначно понятию, применимому для бухгалтерского учета, финансового результата отчетного периода, который отражается как нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), выявленный за отчетный период.

Таким образом, понятие «доход», с точки зрения специального пенсионного законодательства, считаю, что можно трактовать не только в узком смысле слова

как получение экономических выгод, но и более широко - как финансовый результат деятельности НПФ.

Чистый финансовый результат как составляющая дохода

Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов включает следующие составляющие:

1. Процентный доход по ценным бумагам и банковским депозитам;
2. Чистый финансовый результат от реализации активов;
3. Чистый финансовый результат, отражающий изменение рыночной стоимости активов;
4. Другие виды доходов от операций по размещению и инвестированию.

В пенсионном законодательстве и законодательстве по бухгалтерскому учету не раскрыто определение понятия «чистый финансовый результат» (далее ЧФР). Вместе с тем, данный термин, как отмечено ранее, присутствует в ряде нормативных документов, касающихся, прежде всего, инвестирования средств пенсионных накоплений, в частности, в «Положении о порядке расчета чистого финансового результата, который получен от временного размещения сумм страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии...» (приложение к Приказу Минфина РФ от 30.06.2003 № 55н). **Чистый финансовый результат рассчитывается** в соответствии с приложением к настоящему Положению **как разность между доходами и расходами** Пенсионного фонда Российской Федерации, связанными с обязательным накопительным финансированием трудовой пенсии.

В тексте данного документа неоднократно понятие чистого финансового результата связывается с приростом страховых взносов. При этом в Расчете чистого финансового результата от временного размещения сумм страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии полученный ЧФР определяется на основе формулы:

ЧФР от временного размещения средств пенсионных накоплений равен

доходы, связанные с обязательным накопительным финансированием (стр. 300), минус

расходы, связанные с обязательным накопительным финансированием (стр. 600).

В тексте данного документа не указано, что величины доходов и расходов должны браться для расчета по модулю или с использованием знака «минус» и т.п. В связи с этим предполагаем, что, если расходы превысят величину доходов, то ЧФР будет величиной отрицательной. Поэтому основываться только на приросте страховых взносов или результате от их размещения, по меньшей мере, некорректно.

По нашему мнению, используя положения указанных выше нормативных документов, ЧФР по пенсионным накоплениям может быть отрицательным.

Следует отметить, что аналогичного примера расчета определения показателя чистого финансового результата для пенсионных резервов в законодательстве не

предложено. Поэтому для результатов размещения пенсионных резервов его можно применять **только по аналогии с пенсионными накоплениями.**

2. Отражение финансового результата в бухгалтерском учете.

Негосударственный пенсионный фонд ведет бухгалтерский учет в соответствии с Федеральным законом от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положениями по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации иными нормативными актами по бухгалтерскому учету, в частности, Указаниями об отражении в бухгалтерском учете негосударственных пенсионных фондов операций по негосударственному пенсионному обеспечению (утверждено приказом Минфина РФ от 19.12.2000 № 110н).

За отчетный период на счете 99 «Прибыли и убытки» формируется конечный финансовый результат деятельности НПФ. Согласно Инструкции по применению плана счетов организации (приказ Минфина № 94н) по окончании отчетного года при составлении годовой бухгалтерской отчетности счет 99 «Прибыли и убытки» закрывается. При этом заключительной записью декабря сумма чистой прибыли (убытка) отчетного года списывается со счета 99 «Прибыли и убытки» в кредит (дебет) счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Для НПФ Согласно п. 8 Приказа Минфина № 110н:

«Распределение дохода, полученного от размещения пенсионных резервов, в бухгалтерском учете отражается по дебету счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в корреспонденции с кредитом:

счета 96 «Резервы предстоящих расходов», субсчета «Резервы покрытия пенсионных обязательств», «Страховой резерв» - в размере средств, полученных от размещения пенсионных резервов и направляемых на пополнение пенсионных резервов;

счета 86 «Целевое финансирование», субсчет «На покрытие расходов Фонда» - в размере средств, полученных от размещения пенсионных резервов, направляемых на покрытие расходов, связанных с обеспечением деятельности Фонда, в соответствии с правилами Фонда».

При этом приказ Минфина РФ № 110н оперирует исключительно понятием доходов и, естественно, их распределением. **Возможные корреспонденции при возникновении убытков данным приказом не предусмотрены.**

В случае, если термины пенсионного законодательства «доход от размещения пенсионных резервов» и «доход от инвестирования средств пенсионных накоплений» рассматривать в целях бухгалтерского учета в качестве финансового результата деятельности Фонда, то на основании положений Инструкции Плана счетов непокрытый убыток следует распределить со счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» на счет 96 «Пенсионные резервы» и счет 86 Целевое

финансирование». Указанное распределение согласуется с нормами ст. 27 Федерального Закона № 75-ФЗ, но с некоторыми особенностями:

Доход, полученный от размещения средств пенсионных резервов, направляется на **пополнение средств пенсионных резервов** и на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фонда.

Доход, полученный от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляется **на пополнение средств пенсионных накоплений** и на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фонда.

Обращаем внимание, что в тексте Федерального Закона № 75-ФЗ распределение дохода связано с пополнением имущества. Таким образом, ни нормы специального законодательства, ни нормы бухгалтерского учета в НПФ не предопределяли возможность потерь и убытков, а были нацелены исключительно на пополнение всех видов имущества НПФ. Однако на практике фондам пришлось столкнуться с отрицательными доходами как от размещения пенсионных резервов, так и инвестированием средств пенсионных накоплений.

Конечно, можно прислушаться к мнениям некоторых экспертов, утверждающих, что в НПФ убытки не предусмотрены законодательно. Этому факту трудно возражать. Вместе с тем практика показала, что экономические процессы не развиваются однонаправлено, только в сторону расширения рынка и увеличения стоимости активов. По меньшей мере, происходящие в экономике в целом, а на рынке ценных бумаг, в частности, движения следует рассматривать как колебательные. Поэтому, не зависимо от нашей воли, выбор у НПФ не велик:

1. зафиксировать отрицательные доходы, а затем
2. либо распределить их и потом определить порядок их покрытия, либо сначала найти источники для покрытия отрицательных финансовых результатов, а потом распределить.

Надо трезво отдавать себе отчет, что такое «потом» может длиться несколько лет.

Несомненно, что ещё имеется вопрос и об отражении пенсионных обязательств. Согласно п. 11 Приказа Минфина № 110н «Для учета обязательств Фонда по пенсионным договорам используется забалансовый счет 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные».

На счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» учитывается современная стоимость обязательств Фонда по выплате негосударственных пенсий, определенная на основании актуарных расчетов по методике Фонда по каждой пенсионной схеме, которая приводится в пенсионных правилах Фонда. Поэтому нет оснований утверждать, что остаток по счету 009 будет уменьшаться при уменьшении остатка по счету учета пенсионных резервов. Считаю, что **надо обращать внимание на Пенсионные правила конкретного НПФ, где указан порядок расчета пенсионных обязательств.**

Убытки по результатам последующей оценки финансовых вложений.

На данный момент нормами Положения по бухгалтерскому учёту ПБУ 19/02 «Учёт финансовых вложений», утвержденное приказом Минфина РФ от 10.12.2002 № 126н, предусмотрена обязанность организаций производить последующую оценку (переоценку) финансовых вложений, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг по рыночной стоимости не реже, чем один раз в год, на последнюю отчетную дату (31 декабря). При этом организация может производить оценку ежеквартально или ежемесячно, закрепив данное положение в своей Учетной политике для целей бухгалтерского учёта. По данному вопросу в сообществе негосударственных пенсионных фондов сложилось, как минимум, **три подхода** к решению проблемы убытков от переоценки:

1. Изменить методологию бухгалтерского учета финансовых вложений. Отменить переоценку, начиная с 2008 года. Внести соответствующие изменения в законодательство.
2. Сохраняя методологию бухгалтерского учета финансовых вложений и формирования **финансовых результатов**, **ликвидировать положения об отнесении результатов переоценки на счета доходов и расходов.**
3. Сохраняя методологию бухгалтерского учета финансовых вложений и формирования **финансовых результатов**, **сохранить положения об отнесении результатов переоценки на счета доходов и расходов.** При этом **результат переоценки определять и отражать либо на основании имеющихся нормативов и счетов бухгалтерского учета, либо с введением новых нормативов.**

У каждого из указанных вариантов есть положительные и отрицательные стороны. По нашему мнению, **отмена переоценки (первый подход)** не решит в целом проблему отражения и покрытия убытков. Несмотря на то, что итоговый финансовый результат может стать положительным, в бухгалтерском учете и отчетности будет отражена завышенная стоимость финансовых вложений. Переоценка не будет включаться в расходы Фонда, т.е. финансовый результат будет завышен на величину «отмененной» переоценки. В дальнейшем будет увеличен чистый финансовый результат, который в части размещения пенсионных резервов в совокупности с другими видами доходов подлежит распределению на увеличение пенсионных резервов и покрытие расходов Фонда. Фактически будут завышены пенсионные резервы, отражаемые в пассиве баланса, и завышены средства пенсионных резервов, отраженные в активе баланса. Кроме того, Фонд сможет использовать 15% от дохода, полученного от размещения пенсионных резервов, при этом, реальная стоимость активов, по которой Фонд сможет реализовать их для своих потребностей, будет значительно ниже, отраженной в балансе. Аналогичная ситуация сложится и для финансовых вложений в составе средств пенсионных накоплений и имущества для обеспечения уставной деятельности. При досрочном расторжении пенсионных договоров реально скажется недостаток ликвидности для покрытия возникших обязательств, которые далеко не каждый фонд сможет покрыть.

Однако, конечно, положительным моментом будет более привлекательный финансовый результат и вид бухгалтерской отчетности НПФ, представляемой её пользователям по итогам 2008 г.

В качестве второго подхода рассматривался вариант отражения результатов последующей оценки на счетах доходов и/или расходов будущих периодов. Однако экономическое содержание указанных счетов нет оснований считать соответствующим отражению результатов переоценки.

При третьем подходе убыток от переоценки и реального выбытия активов будет накапливаться в течение года на счете 99 «Прибыли и убытки», а итоговыми оборотами декабря будет закрыт на счет 84 «Нераспределённая прибыль (Непокрытый убыток)». Таким образом, результат отрицательной переоценки и отрицательный финансовый результат от выбытия активов войдут в итоговый финансовый результат Фонда за год.

В развитие первого подхода на основании Запроса НАПФ и НЛУ в Минфин РФ был получен ответ относительно использования п. 20 ПБУ 19/02.

В ответе Минфина России № 07-05-06/266 от 24.12.2008 в адрес Национальной Лиги управляющих и Некоммерческого партнерства «Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов» указано, что в Министерстве финансов РФ рассмотрено обращение указанных организаций **о порядке применения Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02)** в части последующей оценки финансовых вложений для целей отражения в годовой бухгалтерской отчетности за 2008 год.

Письмо Минфина России можно рассматривать как служебное письмо. При этом согласно действующим положениям Постановления Правительства РФ от 13.08.1997 г № 1009 «Об утверждении правил подготовки нормативных правовых актов Федеральных органов исполнительной власти и их государственной регистрации», Приказа Министерства культуры и массовых коммуникаций РФ от 8 ноября 2005 г. № 536 О типовой инструкции по делопроизводству в Федеральных органах исполнительной власти» служебное письмо не относится к нормативным правовым актам.

Таким образом, формально нет веских оснований рассматривать настоящее письмо как нормативный правовой акт и использовать его в дальнейшем в правоприменительной практике, что подтверждается судебной практикой. Определение ВАС РФ от 29.06.2007 № 7526/07 по делу № 15182/06. Дело по заявлению о признании недействительным письма Министерства финансов РФ от 16.01.2006 № 03-04-15/01 передано для пересмотра в порядке надзора, поскольку **оспариваемый акт не является нормативным**, в связи с чем заявленные требования не подлежали рассмотрению в ВАС РФ, так как к его подсудности отнесено рассмотрение дел об оспаривании нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти.

Следует обратить внимание, что данным письмом разъясняется порядок применения пункта 20 ПБУ 19/02. При этом в письме указано, что финансовые вложения отражаются в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки в бухгалтерском учете в случае, если действующие правила последующей оценки не позволяют **достоверно отразить** имущественное состояние и финансовые результаты деятельности организации за 2008 год. **Встает вопрос о невозможности достоверного отражения в бухгалтерской отчетности финансовых вложений.** Информация о стоимости финансовых вложений, имеющих текущую рыночную стоимость, поступает в управляющую компанию на основании данных организатора торговли (биржа или организатор торговли). Поэтому утверждать, что данные о текущей стоимости финансовых вложений, полученные на

основании данных организаторов торговли, не может обеспечить достоверность отражения в бухгалтерской отчетности финансовых вложений, нет формальных оснований.

Согласно п. 6 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» (приказ Минфина России от 06.07.99 № 43н) **достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. То есть, по нашему мнению, достоверной будет бухгалтерская отчетность, сформированная с использованием правил согласно нормативным актам по бухгалтерскому учету, к которым, как неоднократно отмечалось, нет оснований относить рассматриваемое письмо Минфина России.**

В том же пункте 6 ПБУ 4/99 установлено, что если при составлении бухгалтерской отчетности применение правил настоящего Положения не позволяет **сформировать достоверное** и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то организация в исключительных случаях (например, **национализация имущества**) может допустить отступление от этих правил. По нашему мнению, исключительность массовой отрицательной переоценки во втором полугодии 2008 года трудно сравнить с таким исключительным случаем как национализация. В итоге, можно, руководствуясь письмом Минфина РФ (с учетом изложенных обстоятельств) отменить переоценку на 30.09.08 и 31.12.08, **при этом встает очень существенный вопрос о достоверности бухгалтерской отчетности.**

Обращаем внимание, что в тексте письма не указано на какие виды имущества можно распространить его положения: ИОУД, пенсионные резервы и средства пенсионных накоплений. Кроме того, в тексте письма рассматривается вопрос о последующей оценке «**объекта финансовых вложений**» (написано в единственном числе!). **Это предполагает возможность Фонда рассмотреть вопрос об отмене переоценки только для отдельных объектов финансовых вложений,** которые не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности организации.

Убытки при доверительном управлении средствами НПФ

Вопрос об отражении операций по доверительному управлению пенсионными резервами реализован в Приказе Минфина РФ № 110н, регламентирующем бухгалтерский учёт в НПФ, и Приказе Минфина РФ от 28.11.2001 г. № 97н, утвердившем Указания об отражении в бухгалтерском учете организации операций, связанных с осуществлением договора доверительного управления имуществом (далее Указания по ДУ).

В каждом из приказов установлено, что учет размещения имущества, составляющего пенсионные резервы Фонда, переданного по договору доверительного управления имуществом управляющему(им), отражается в бухгалтерском учете организации с использованием счета 79 «Внутрихозяйственные расчеты», субсчет «Расчеты по договору доверительного управления имуществом».

Согласно п. 5 Указаний по ДУ денежные средства, полученные учредителем управления в счет **причитающейся прибыли** по договору доверительного управления имуществом, учитываются в бухгалтерском учете по кредиту счета 79

«Внутрихозяйственные расчеты», субсчет «Расчеты по договору доверительного управления имуществом» в корреспонденции с дебетом счетов по учету денежных средств.

Обращаем Внимание, что **несмотря на то, что российским бухгалтерским законодательство не определен принцип «зеркальности»**, положение об отражении причитающейся прибыли (пункт 5 Указаний по ДУ, приказ Минфина РФ № 97н) в учете учредителя управления является фактически «зеркальным» для доверительного управляющего. Так, согласно п. 13 Указаний по ДУ «При перечислении денежных средств **в счет причитающегося учредителю управления дохода** по договору доверительного управления имуществом кредитуются счета учета денежных средств в корреспонденции с дебетом счета 79 «Внутрихозяйственные расчеты», субсчет «Расчеты по договору доверительного управления имуществом». Таким образом, счет 79 затрагивается только в случае **реального перечисления управляющим учредителю денежных средств** – по причитающемуся доходу, а также активов – при передаче и возврату из управления. **Вопрос о начислении дохода** с использованием счета 79 и счета 91 в указанном документе даже не затрагивается. Можно сделать вывод, что такое начисление и не производится.

При этом в п. 7 Положения (приказ Минфина РФ № 110н) полученный (начисленный) доход от использования средств пенсионных резервов отражается по кредиту счета 91 «Прочие доходы и расходы» в корреспонденции со счетами учета денежных средств, счетом 79 «Внутрихозяйственные расчеты», субсчет «Расчеты по договору доверительного управления имуществом», счетом 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Конечно, Фонд, являясь учредителем управления, одновременно является и выгодоприобретателем по договору ДУ. Тогда можно рассмотреть п. 8 Указаний по ДУ, согласно которому причитающийся доход учитывается выгодоприобретателем по дебету счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Расчеты по ДУ» в корреспонденции с кредитом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Однако, по нашему мнению, исходя из общей логики Указаний по ДУ, считаем, что раздел III «Отражение выгодоприобретателем операций, связанных с осуществлением договора доверительного управления» распространяется на операции у выгодоприобретателя, который при этом одновременно не является учредителем управления.

Порядок отражения убытков у учредителя управления описан в п. 5 Указаний по ДУ, где указано что причитающиеся учредителю управления **суммы возмещения убытков**, причиненных утратой или повреждением имущества, а также упущенной выгоды от доверительного управляющего (статья 1022 Гражданского кодекса Российской Федерации) отражаются по дебету **счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»** в корреспонденции с кредитом счета 91 «Прочие доходы и расходы». При получении учредителем управления указанных средств дебетуются счета учета денежных средств в корреспонденции с кредитом счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами». Реализация установленных положений остается до конца не ясной. Считаем необходимым обратить внимание на следующие аспекты договора ДУ.

Доверительный управляющий осуществляет в пределах, предусмотренных законом и договором доверительного управления имуществом, правомочия собственника в отношении имущества, переданного в доверительное управление. Права, приобретенные доверительным управляющим в результате действий по доверительному управлению имуществом, включаются в состав переданного в доверительное управление имущества. Обязанности, возникшие в результате таких действий доверительного управляющего, исполняются за счет этого имущества (пункты 1,2 ст. 1020 ГК РФ).

Доверительный управляющий представляет учредителю управления и выгодоприобретателю **отчет о своей деятельности в сроки и в порядке, которые установлены договором доверительного управления имуществом** (п. 4 ст. 1020 ГК РФ). **Долги по обязательствам**, возникшим в связи с доверительным управлением имуществом, погашаются за счет этого имущества. В случае недостаточности этого имущества взыскание может быть обращено на имущество доверительного управляющего, а при недостаточности и его имущества на имущество учредителя управления, не переданное в доверительное управление (п. 3, ст. 1022 ГК РФ).

Договор доверительного управления имуществом **может предусматривать** предоставление доверительным управляющим залога в обеспечение возмещения убытков, которые могут быть причинены учредителю управления или выгодоприобретателю ненадлежащим исполнением договора доверительного управления. Таким образом, вопрос о залоге – добровольное решение управляющего и НПФ, а не обязательное.

При возникновении долгов (а не убытков!) по договору доверительного управления управляющий обязан **возместить долги**. В ГК РФ не установлено, что управляющий возмещает убытки. Вероятно, при возникновении убытков, управляющий в ежемесячной отчетности их отражает согласно правилам бухгалтерского учета. Однако для того, чтобы возместить убыток, его необходимо перевести в категорию **долга** управляющего. Считаем, что до тех пор, пока управляющий и учредитель управления не установят, что за управляющим вследствие осуществления договора ДУ возник долг, учредитель управления и управляющий не имеют основания отразить данный долг (суммы по возмещению убытков) в бухгалтерском учете.

В представленной далее таблице описаны некоторые операции, связанные с отражением действий управляющего и учредителя управления, согласно приказу Минфина РФ № 97н.

Операция	В учете учредителя управления (НПФ)	В учете доверительного управляющего на отдельном балансе ДУ	В учете самого доверительного управляющего
1	2	3	4
Получение учредителем денежных средств в счет причитающейся прибыли	Д-т 51 «Расчетный счет» К-т 79-3 «Расчеты по договору ДУ»	Д-т 79-3 «Расчеты по договору ДУ» К-т 51 «Расчетный счет»	Нет

Причитающихся учредителю сумм возмещения убытков	Д-т 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами» К-т 91 «Прочие доходы и расходы»	Нет	Д-т 91 «Прочие доходы и расходы» К-т 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами»
Получение учредителем управления сумм возмещения убытков	Д-т 51 «Расчетный счет» К-т 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами»	Нет	Д-т 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами» К-т 51 «Расчетный счет»
Причитающиеся доверительному управляющему суммы вознаграждения, предусмотренные договором ДУ, и возмещение необходимых расходов	Нет	Д-т 26 «Общехозяйственные расходы» (или сч. 91) К-т 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»	Д-т 76 К-т 90 Одновременно списываются затраты Д-т 90 К-т 20
Получение доверительным управляющим вознаграждения и возмещения необходимых расходов	Нет	Д-т 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» К-т 51 «Расчетный счет»	Д-т 51 «Расчетный счет» К-т 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
1. Начислена гарантированная доходность по условиям договора ДУ	Нет	Д-т 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (с ДУ по начисленной гарантир. Доходности) К-т 91 «Прочие доходы и расходы»	Д-т 91 «Прочие доходы и расходы» К-т 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (по начисленной гарантир. Доходности)
1. Погашение задолженности по гарантированной доходности за счет доходов в будущем в балансе ДУ	Нет	Д-т 91 К-т 76	Д-т 76 К-т 51
2. Начислена гарантированная доходность по условиям договора ДУ	Нет	Д-т 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (с ДУ по начисленной гарантир. Доходности)	В балансе ДУ кредиторская задолженность не начисляется.

		<i>К-т 91 «Прочие доходы и расходы»</i>	
2. <i>Погашение задолженности по гарантированной доходности за счет доходов в будущем в балансе ДУ</i>	<i>Нет</i>	<i>Д-т 91 К-т 76</i>	<i>Нет</i>

В таблице *курсивом* указаны операции, которые не описаны в Указаниях по ДУ, а предложены автором.

Важнейшим вопросом является отражение сумм возмещения убытков. Сроки, в течение которых должен быть определен финансовый результат деятельности управляющего за отчетный год, устанавливается п. 15 Указаний по ДУ. Фонд, в свою очередь, использует полученные результаты и информацию об активах и пассивах, учтенные на счетах обособленного баланса доверительного управления, составляет свою годовую бухгалтерскую отчетность.

Обращаем внимание в отдельном балансе по доверительному управлению, предоставляемому от ДУ Фонду, не может найти отражение корреспонденция по начислению задолженности доверительного управляющего, связанная с покрытием убытков. Как показано в таблице, такая корреспонденция может иметь место только в балансе самого учредителя управления и самого доверительного управляющего.

Следовательно, указанная корреспонденция (Д-т 76 К-т 91 - у НПФ, Д-т 91 К-т 76 – у управляющего) может появиться только после установления сторонами договора ДУ величины задолженности: дебиторской – у Фонда, кредиторской – у управляющего. А это может произойти и после сроков предоставления годовой бухгалтерской отчетности. Таким образом, Фонду придется в годовой бухгалтерской отчетности предоставлять сведения об активах, пассивах, доходах и расходах с реально полученным убытком, без учета суммы его возможного покрытия.

Также следует обратить внимание на бытующее мнение, что управляющий в балансе доверительного управления может сделать корреспонденцию по начислению кредиторской задолженности с дебетом счета 79-3 «Расчеты по договору ДУ». При этом одновременно в том же балансе предлагается сделать проводку Д-т счета 76 К-т счета 99 (или 91-1). Фактически управляющий «закрывает» убыток, полученный от доверительного управления, остаётся необъяснимым уменьшение кредиторской задолженности по счету 79-3, т.е. счету реальных расчетов по полученному имуществу! Не раскрывая во сущность такой «операции», обращаем внимание, что, как минимум, указанные корреспонденции не соответствуют предложенным корреспонденциям в приказе Минфина № 97н.

3. Вопросы подготовки бухгалтерской отчетности НПФ за 2008 год.

При формировании годовой бухгалтерской отчетности за 2008 год Фонд должен использовать положения приказа Минфина РФ от 10 января 2007 г. № 3н, утвердившего формы бухгалтерской отчетности НПФ и Особенности формирования бухгалтерской отчетности НПФ (далее Особенности).

Согласно п. 16 Особенности показатели формируемого бухгалтерского баланса включают **соответствующие показатели**, представляемые Фонду доверительными управляющими по имуществу Фонда, находящемуся в доверительном управлении.

При составлении бухгалтерской отчетности учредителя управления (т.е., НПФ) в нее полностью включаются данные, представленные доверительным управляющим об активах, обязательствах, доходах, расходах и других показателях, путем суммирования аналогичных показателей. В баланс учредителя управления данные по счету 79 «Внутрихозяйственные расчеты», субсчет «Расчеты по договору доверительного управления имуществом» не включаются. Следует отметить, что в приказе № 97н не указано, следует ли доверительному управляющему закрывать счет 91 «Прочие доходы и расходы» на счет 99 «Прибыли и убытки», поэтому данный вопрос остается дискуссионным на сегодняшний день. Фонды, как правило, закрепляют вариант передачи показателей доходов и расходов в своей Учетной политике. На практике Фонд может получить от управляющего доходы и расходы развернуто, а может получить их свернуто в виде остатка по счету «Прибыли и убытки». В любом из этих вариантов до формирования баланса НПФ и отчета о прибылях и убытках НПФ будут просуммированы аналогичные показатели: счета активов (01, 51, 58 и т.п.), счета расчетов (79, 76), счета пассивов (99 или 91).

При формировании баланса НПФ аналогичные данные управляющего и данные Фонда суммируются. Обращаем внимание, что суммируются не строки баланса Фонда и обособленного баланса ДУ, а аналогичные показатели.

В соответствии с п. 3 Особенности «При разработке Фондом самостоятельно форм бухгалтерской отчетности на основе **образцов форм**, приведенных в приложении № 1 к настоящему Приказу, должны соблюдаться общие требования к раскрытию информации в бухгалтерской отчетности, установленные нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, с учетом настоящих Особенности».

Для раскрытия в полном объеме информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации, регулирующим вопросы негосударственного пенсионного обеспечения, обязательного пенсионного страхования, нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, **Фонд может включать соответствующие показатели, таблицы, расшифровки непосредственно в формы бухгалтерской отчетности или в пояснительную записку, в частности, отдельные показатели, включенные в Отчет о движении имущества, составляющего пенсионные резервы и пенсионные накопления негосударственного пенсионного фонда (форма № 5-НПФ), согласно образцу формы, могут быть представлены в виде самостоятельных форм бухгалтерской отчетности».**

Следовательно, если по договору ДУ пенсионными резервами получен убыток, то его Фонд может отразить по вводимой Фондом самостоятельно строке с кодом 430 «Непокрытый убыток от размещения пенсионных резервов». При этом в обособленном балансе доверительного управления управляющий отражает непокрытый убыток на основе положений Учетной политике НПФ, т.е. в рассматриваемом случае также по строке 430 формы № 1-НПФ. Соответственно, логично было бы предположить, что Фонд непокрытый убыток от инвестирования средств пенсионных накоплений покажет по вводимой строке с кодом 495 «Непокрытый убыток от инвестирования ПН». Убыток от размещения ИОУД аналогично можно отразить на вводимой строке с кодом 340 «Непокрытый убыток от размещения ИОУД».

Однако на сегодняшний день нет практики отражения и распределения убытков на балансе НПФ. В связи с этим существуют несколько возможных вариантов отражения убытков:

Если до истечения сроков предоставления бухгалтерской отчетности уполномоченный орган Фонда не определил порядок и источники покрытия убытков:

- 1. Убыток от размещения ИОУД и ПР и инвестирования ПН до его распределения показать свёрнуто** в строке, например, 350 «Непокрытый убыток». Т.е., «поднять» снизу баланса убытки по ПР и ПН. Однако такой вариант не совсем корректен с точки зрения методологии формирования отчетности НПФ, а именно п. 2 Особенности о недопущении смешения (ведении обособленного учета) имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, имущества, составляющего пенсионные резервы, и имущества, составляющего средства пенсионных накоплений.
- 2. Убыток от размещения ИОУД и ПР и инвестирования ПН до его распределения показать развёрнуто в соответствующих разделах баланса: по ИОУД в разделе «Целевое финансирование», по ПР – в разделе «Пенсионные резервы», по ПН – в разделе «Пенсионные накопления».** Обращаем внимание, что отрицательные величины будут показаны в круглых скобках, а при суммирование показателей строк каждого раздела будут вычитаться из суммы остальных показателей соответствующего раздела.

Если до истечения сроков предоставления бухгалтерской отчетности уполномоченный орган Фонда определил порядок и источники покрытия убытков:

- 3. Непокрытый убыток, полученный от размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений, распределяется на счет 96 «Резервы предстоящих расходов и платежей», субсчета «РППО» и «Пенсионные накопления» проводками:**

К-т 84.1 «Непокрытый убыток по ПР» Д-т 96.1 «РППО»;

К-т 84.3 «Непокрытый убыток по ПН» Д-т 96.3 «Пенсионные накопления»;

При этом, вероятно, изменяются суммы, учитываемые на пенсионных счетах!

Отражение сумм доходов за 2008 год на пенсионных счетах НПО и застрахованных лиц.

Можно ли уменьшить остаток по счету 96.1 «РППО» при распределении убытка и уменьшить суммы на пенсионных счетах? То есть фактически распределить убыток? Теоретически нет запретов на уменьшении остатка по счету 96.1 «РППО» и уменьшении сумм, отраженных на пенсионных счетах. Это, по нашему мнению, **связанно именно с определением дохода, полученного от размещения пенсионных резервов, и дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, данных в Федеральном законе № 75-ФЗ.**

Какие последствия уменьшения сумм, отражаемых на пенсионных счетах?

Положительные:

- можно пересчитать (возможно, уменьшить или не увеличить) негосударственную пенсию на следующий год, исходя из сложившихся сумм на пенсионных счетах по итогам 2008 года,
- можно пересчитать (возможно, уменьшить или не увеличить) выкупную сумму при расторжении пенсионного договора или выплате правопреемнику;
- перерасчитанные пенсии и выкупные суммы будут реально обеспечены имуществом и в случае форс-мажорных обстоятельств будут средства для покрытия обязательств;
- будет создан прецедент, что в дальнейшем величина как обязательств перед реальным пенсионером, так и размер его пенсии будет изменяться не только в сторону увеличения, а зависеть от реального финансового результата, распределяемого на пенсионные счета;

Отрицательные:

- возможная социальная напряженность со стороны вкладчиков и участников;
- использования уменьшения обязательств другими фондами – конкурентами в целях «перетаскивания» к себе вкладчиков и застрахованных лиц;
- возможное непонимание как судебных органов, так и нотариусов по вопросу о собственности на суммы, отраженные на пенсионных счетах;
- следует на уровне высшего органа Фонда решать вопрос об источниках покрытия убытков;
- проблемы расчетов с управляющими компаниями, которые, вероятно, пожелают воспользоваться фактом, что Фонд отразил уменьшение в учете своих обязательств перед вкладчиками и участниками, чтобы не поднимать вопрос о покрытии убытков самими управляющими.

Обращаем внимание, что Федеральным законом № 75-ФЗ предусмотрено только два вида пенсионных резервов: резервы покрытия пенсионных обязательств и страховой резерв. В случае, если Фонд не распределил убыток в резервы покрытия пенсионных обязательств и страховой резерв, а открыл новый пенсионный резерв (в бухгалтерском учете на счете 96), как минимум, следует установить, что это за резерв, относится ли он к указанным двум видам пенсионных резервов. То есть, в таком «распределении» убытков вопросов больше чем ответов.

Возможность разделения в учете финансового результата от переоценки и от выбытия активов.

По результатам 2008 года в учете убытков, скорее всего, сложится от отрицательной переоценки финансовых вложений и убытка от выбытия финансовых вложений и прочих активов. Кроме того, убыток от переоценки может в несколько раз превышать убыток, полученный от реальных операций. Возникает уместный вопрос: вправе ли Фонд не распределять убыток от переоценки, оставив его на счете учета непокрытых убытков, а распределить и в дальнейшем покрыть только так называемые реальные убытки от операций?

В Особенности не указано, что существуют какие-либо строки баланса, по которым указываются убытки. Однако в форме № 2-НПФ «Отчет о прибылях и убытках НПФ» предусмотрены строка 140 «Прибыль (убыток) до налогообложения», строка 190 «Прибыль (убыток) после налогообложения» в разрезе ПР, ПН и ИОУД. Следовательно, если по форме № 2-НПФ складываются убытки, то они каким-то порядком, даже если такой порядок не описан в Особенности, должны быть отражены в форме № 1-НПФ, а также, возможно, и в других формах.

Также в Указаниях (приказ Минфина РФ № 110н) конкретно не описан порядок распределения доходов от размещения пенсионных резервов. Т.е., в приказе Минфина РФ № 110н не установлено, в полном ли объеме распределяется доход, либо только частично; какие суммы остаются на счетах нераспределенной прибыли и т.п. Об убытках же вообще не упоминается.

Находясь в таком методологическом вакууме, **Фонд может принять самостоятельное решение об объёме распределения полученных убытков и дальнейшем порядке их покрытия.**

Следовательно, убыток от переоценки может остаться на счетах нераспределенной прибыли, а убыток (или прибыль) от реального выбытия активов может быть распределен (распределена) с использованием счета 96. Однако, по нашему мнению, если от реальных операций получена прибыль, а по переоценки убыток, то распределение такой прибыли в качестве 15% от её суммы на покрытие расходов и формирование ИОУД, весьма слабо обосновано экономически. Хотя теоретически и такой вариант возможен.

При распределении убытка может возникнуть вопрос: возможно ли разделить финансовые результаты в части размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений на убытки от переоценки и убытки (или прибыли) от реального выбытия активов, а по размещению ИОУД такое разделение не производить?

По нашему мнению, в нормативных документах по бухгалтерскому учету отсутствуют нормы об указанном возможном разграничении. Вопрос о распределении прибыли и покрытии убытков решается уполномоченным на эти решения органом организации согласно Уставу. Для Фондов также не установлена какая-либо особая методология. Фактически в учете отражаются **суммы** распределяемой или остающейся нераспределённой прибыли или убытков, но не указывается какая часть данной суммы от какого вида прибыли или убытка сформировалась.

Однако наше мнение не в полной мере согласуется с мнением представителей Минфина. Так в статье Пылёвой И. «Об особенностях бухгалтерской отчетности негосударственных

пенсионных фондов» в «Финансовой газете» № 36, 2007 г. предлагается мнение относительно отражения убытков.

«По группе статей «Целевые средства» отражается величина не использованных на отчетную дату целевых средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности фонда. В течение отчетного года по свободной строке 340 отражается величина прибыли (убытка) после налогообложения в целом по фонду. В соответствии с нормами ГК РФ, Федерального закона от 12.01.1996 № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» некоммерческой является организация, не имеющая извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и не распределяющая полученную прибыль между участниками. **Исходя из этого на конец отчетного года в Бухгалтерском балансе фонда показатель «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» раскрываться не должен. В годовой бухгалтерской отчетности значение показателей разделов «Пенсионные резервы» и «Пенсионные накопления», показателя «Целевые средства» рекомендуется формировать с учетом величины прибыли, направленной на цели, предусмотренные Федеральным законом « 75-ФЗ, а именно на пополнение пенсионных резервов, пенсионных накоплений и осуществление иной уставной деятельности фонда. С учетом этого условия также формируются показатели Отчета о движении средств целевого финансирования, пенсионных резервов и пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда. В противном случае величина нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) показывается в Бухгалтерском балансе по строке «Целевые средства», а в пояснительной записке фонд дает соответствующие разъяснения».**

Однако мы не можем в полной мере согласиться с предложенным вариантом отражения нераспределенной прибыли и непокрытого убытка. Прежде всего, такой вариант отражения прибыли (убытка) приведет к смешению источников формирования различных видов имущества НПФ, а также не будет соответствовать ни правовому, ни экономическому содержанию прибыли (убытка) по конкретному виду имущества. Кроме того, подтверждением нашей позиции могут выступить нормы п. 13 Особенности, где указано, что по группе статей «Целевые средства» отражается величина не использованных на отчетную дату **целевых средств**, предназначенных для обеспечения уставной деятельности Фонда, в частности:

целевых взносов вкладчиков;

- части дохода Фонда от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений;
- части сумм пенсионных взносов, если право Фонда на направление части соответствующих взносов на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, и покрытие административных расходов предусмотрено правилами Фонда и соответствующим договором;
- дохода Фонда от использования, в том числе размещения, имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда;

- благотворительных взносов и других поступлений.

То есть, не указана даже возможность направления в статью «Целевые средства» прибыли (убытка) от размещения ПР и инвестирования ПН, кроме тех, которые Фонд по закону (вернее, по статье 27 Федерального Закона № 75-ФЗ) может распределять на покрытие расходов Фонда и формирование его имущества для ОУД.

Порядок и методология покрытия убытков 2008 г.

Поскольку на данный момент в законодательстве и нормативной базе по бухгалтерскому учету отсутствуют специальные нормы по покрытию убытков, полученных в 2008 году, предполагаем, что Фонды могут самостоятельно выполнить следующие шаги:

1. подготовить для Совета Фонда материалы о полученных убытках (или прибылях) с аналитикой в разрезе:
 - видов убытков (прибылей): от переоценки и прочих операций по видам имущества: ПР, ПН, ИОУД;
 - самостоятельного размещения и размещения (инвестирования) через управляющих;
2. принять решение Советом Фонда о необходимости разработки Положения о распределении и/или покрытии полученных прибылей и убытков за 2008 год;
3. разработать указанное Положение, закрепив в нём все необходимые Фонду нормы, исходя из общих принципов распределения прибыли (покрытия убытков);
4. утвердить разработанное предложение Советом Фонда;
5. распределить прибыль (покрыть убытки) согласно принятому Положению.

В случае, если Минфином РФ или уполномоченным федеральным органом (ФСФР РФ) будет выпущен специальный документ, касающийся распределения доходов и покрытия убытков за 2008 год или аналогичный документ, то Фонд должен будет взять за основу данный документ при разработке указанного Положения.

Источником покрытия непокрытого убытка по ПР может быть страховой резерв, если уполномоченный орган фонда по представлению актуария решит покрыть такой убыток за счет страхового резерва. Также источником покрытия убытка отчетного года могут быть доходы следующих периодов и внешние целевые поступления. Возможность покрытия такого убытка за счет управляющей компании, если убыток получен от нею, предварительно рассмотрен в теоретической части данных ответов. **Вместе с тем, возможность отражения в учете Фонда проводки Д-т 76 К-т 91 на сумму убытка в значительно большей части лежит не в правилах бухгалтерского учета, а в нормах исполнения обязательств, установленных гражданским законодательством.** Непокрытый убыток, полученный от размещения ИОУД, может покрываться за счет прибыли будущих периодов и целевых поступлений.