

УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ  
Саморегульована організація



вул. Предславинська, 28 оф. 301  
03680, м. Київ, Україна  
Телефон/факс: (044) 528-72-66, 528-72-70  
E-mail: office@uaib.com.ua

THE UKRAINIAN ASSOCIATION  
OF INVESTMENT BUSINESS  
Self-regulatory organisation

28 Predslavynska Str, off. 301  
03680 Kyiv, Ukraine  
Tel./fax: 528-72 -66, 528-72-70  
E-mail: office@uaib.com.ua

Вих. № 31  
Від 23.02.18 р.

Члену Національної комісії  
з цінних паперів та фондового  
ринку  
пану Тарабакіну Д. В.

Шановний Дмитре Валерійовичу!

УАІБ ознайомила з Інформаційною довідкою з окремих питань щодо розрахунку пруденційних нормативів та вимог до фінансової звітності, розміщеною на сайті НКЦПФР за посиланням <https://www.nssmc.gov.ua/2018/02/21/komsya-zverta-uvagu-na-deyak-momenti-shtodo-rozrahunku-prudentsynih-normativv-ta-vimog-fnansovo-zvtnost/> та у зв'язку з цим звертається до Вас із таким.

У довідці, щодо включення до складу регулятивного капіталу (власних коштів) прибутку поточного року у разі підтвердження його розміру аудитором (аудиторською фірмою) зазначено:

«Прибуток поточного року може бути включений професійним учасником фондового ринку до складу регулятивного капіталу (власних коштів) при розрахунку даного показника, якщо такий прибуток підтверджено аудитором (аудиторською фірмою) не пізніше дати, станом на яку здійснюється розрахунок».

Тобто, виходячи з буквального розуміння цього тексту, якщо КУА розраховує пруденційні нормативи за станом на кінець 2017 року, то, для забезпечення можливості включення цього прибутку до складу власних коштів установи, аудит відповідної фінансової звітності (річної за 2017 рік) повинен бути проведений не пізніше грудня 2017 року; або якщо розрахунок проводиться станом на 31.01.2018 року, то аудит фінансових показників за січень 2018 року має бути проведено до цієї дати. Однак як таке можливо зробити в принципі з точки зору реального проведення аудиту?

Наступним з цього виникає питання щодо включення «нерозподіленого прибутку» на початок звітного року при подачі звітності за січень 2018 року. Адже прибуток за 2017 рік у звіті за грудень Комісія пропонує не включати, хоча його розмір підтверджений аудиторською фірмою до дати подання розрахунку регулятивного капіталу (власних коштів) у складі річної звітності до Комісії. Це по-перше викривляє реальний стан, по-друге створює додаткові ризики штучного виникнення помилок у звітності компаній.

Розрахунок пруденційних нормативів компанія з управління активами (далі – КУА) та особа, яка провадить діяльність з управління пенсійними активами (далі – Особа) здійснює після закінчення місяця, станом на кінець якого здійснюється такий розрахунок: наприклад, станом на 31.12.2017 – не пізніше 28.02.2018, станом на 31.01.2018 – також не пізніше 28.02.2018, станом на 28.02.2018 – не пізніше 31.03.2018 і т.д. Підтвердження від аудитора (аудиторської фірми) також можна отримати лише після дати кінця місяця, за який здійснюється такий розрахунок. Дата отримання цього підтвердження теоретично може бути пізніше дати проведення розрахунку пруденційних нормативів станом на відповідну дату, однак у будь-якому разі обидві ці дати (розрахунку пруденційних нормативів та аудиту)

навіть теоретично не можуть бути «не пізніше дати, станом на яку здійснюється розрахунок».

Тому Асоціація вважає, що зазначене формулювання у довідці некоректне та викривляє суть норм Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015(далі – Положення №1597). Пунктом 4 глави 2 розділу III Положення №1597 визначено:

«4. Капітал першого рівня включає:

(...)

5) прибуток поточного року у разі підтвердження його розміру аудитором (аудиторською фірмою).

*{Пункт 4 глави 2 розділу III в редакції Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 824 від 16.11.2017}*»

Ми вважаємо, що, згідно з Положенням №1597, для забезпечення можливості включення прибутку до складу власних коштів установи (у т. ч. КУА або Особи) аудит має бути проведено та отримано установою (КУА/Особою) до моменту подання інформації щодо нього у складі відповідної звітності до НКЦПФР. Тобто, наприклад, КУА/Особа повинна отримати ПІДТВЕРДЖЕННЯ розміру прибутку за 2017 рік аудитором (аудиторською фірмою) до моменту подання інформації щодо нього у складі річної звітності до НКЦПФР у січні – лютому 2018 року, адже для цієї звітності прибутком поточного року є прибуток за 2017 рік.

Лише такий підхід відповідає вищевказаній нормі Положення №1597 та дозволить адекватно та своєчасно відобразити усі відповідні дані підтвердженої аудитором (аудиторською фірмою) фінансової звітності у розрахунку усіх пруденційних нормативів КУА/Особи, адже для решти з них (окрім розміру власних коштів) також використовуються дані фінансової звітності (зокрема, фіксовані накладні витрати – постійні витрати за попередній фінансовий рік та нетто-дохід, що включають статті з форми 2, а також активи і власний капітал – на підставі форми 1). Лише так можна забезпечити єдиний підхід до врахування даних фінансової звітності та співставність даних розрахунку пруденційних показників із даними відповідної фінансової звітності.

Отже, з урахуванням усього вищезазначеного, пропонуємо змінити формулювання у довідці таким чином:

«Прибуток поточного року може бути включений професійним учасником фондового ринку до складу регулятивного капіталу (власних коштів) при розрахунку даного показника, якщо такий прибуток підтверджено аудитором (аудиторською фірмою) не пізніше дати подання розрахунку регулятивного капіталу (власних коштів) у складі відповідної звітності)».

Для врегулювання ситуації з неоднозначним трактуванням відповідних норм Положення № 1597, викликаним опублікованою НКЦПФР інформаційною довідкою, та задля забезпечення стабільного функціонування ринку в умовах, коли учасники ринку завершують подання річної звітності за 2017 рік та місячної звітності за січень 2018 року у лютому, наголошуємо на необхідності зазначеної зміни тексту інформаційної довідки та термінового опублікування цих змін.

**З повагою,**

**Генеральний директор УАІБ**

**Рибальченко А. А.**