**НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ**

**П О С Т А Н О В А №132-ДП-КУА**

**про закриття справи про правопорушення на ринках капіталу**

 **м. Київ 12 травня 2021 року**

Я, уповноважена особа Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія) – член Комісії Бойко Ю. Ю., на підставі доручення Голови Комісії Магомедова Р. С. від 16.04.2021 №99-ДП-КУА, розглянувши у присутності представника юридичної особи Токман Т. В. (за довіреністю) матеріали справи про правопорушення на ринках капіталу, у відношенні товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СВОП», (далі – ТОВ «КУА «СВОП», Товариство), ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), місцезнаходження: 03124, м. Київ, бульвар Вацлава Гавела, буд. 8, ідентифікаційний код юридичної особи 32523934,

**в с т а н о в и в:**

у відношенні ТОВ «КУА «СВОП» було складено акт про правопорушення на ринках капіталу від 25.03.2021 №98-ДП-КУА, відповідно до якого встановлено наступне.

 Відповідно до частини третьої статті 27 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» професійні учасники фондового ринку зобов’язані дотримуватися пруденційних нормативів, перелік, розміри і методика розрахунку яких встановлюються Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Згідно з пунктом 14 розділу І Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням Комісії від 23.07.2013 № 1281, зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 12.09.2013 за № 1576/24108 (далі – Ліцензійні умови № 1281), ліцензіат (крім банку) повинен дотримуватись пруденційних нормативів провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами).

 Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням Комісії від 01.10.2015 № 1597, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.10.2015 за № 1311/27756 (далі – Положення № 1597), компанії з управління активами подають інформацію про результати розрахунків пруденційних нормативів та дані, на основі яких здійснюються розрахунки, до Комісії.

Склад та порядок подання до Комісії вказаної інформації визначено Положенням про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженим рішенням Комісії від 02.10.2012 № 1343, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 19.10.2012 за № 1764/22076 (далі – Положення № 1343).

Відповідно до пункту 1 глави 1 розділу ІV Положення № 1597 показниками, які використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами, є, зокрема, розмір власних коштів.

Відповідно до пункту 3 глави 2 розділу ІV Положення № 1597, мінімальний розмір власних коштів компанії з управління активами повинен становити не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на фондовому ринку.

Згідно з пунктом 3 глави 1 розділу ІІ Ліцензійних умов № 1281 розмір статутного капіталу компанії з управління активами, сплачений грошовими коштами, повинен становити суму не менше ніж 7 000 000 гривень на день подання документів до Комісії для отримання ліцензії.

 Мінімальний розмір власних коштів Товариства відповідно до пункту 3 глави 1 розділу ІІ Ліцензійних умов № 1281 та пункту 3 глави 2 розділу ІV Положення № 1597 повинен становити не менше 3 500 000 грн.

Відповідно до пункту 1 глави 2 розділу ІV Положення № 1597 власні кошти є коштами, які Компанія або особа може використовувати на покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків, що виникають при провадженні нею професійної діяльності на фондовому ринку.

Відповідно до пункту 2 глави 2 розділу IV Положення № 1597 власні кошти компанії з управління активами розраховуються в порядку, передбаченому главою 2 розділу ІІІ цього Положення для розрахунку показника регулятивного капіталу установи.

Пунктом 2 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597 передбачено, що регулятивний капітал складається з капіталу першого рівня та капіталу другого рівня.

Відповідно до підпункту 4 пункту 5 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, розмір капіталу першого рівня зменшується на суму довгострокової дебіторської заборгованості, в тому числі пролонгованої, термін сплати якої не настав (далі –Довгострокова дебіторська заборгованість).

З метою проведення додаткового аналізу даних, поданих Товариством у складі Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів, Комісією направлено запит (вимогу) щодо надання інформації від 18.01.2021 № 16/03/983 (далі – Запит), відповідно до якого Товариству необхідно надати детальну інформацію зокрема щодо складу, структури та вартості **всіх** активів Товариства станом на кінець дня 31.10.2020 та 30.11.2020, при цьому щодо дебіторів Товариства необхідно зазначити найменування та ідентифікаційний код юридичної особи, прізвище, ім’я, по-батькові фізичної особи, суму дебіторської заборгованості, дату виникнення дебіторської заборгованості, термін погашення заборгованості, інформацію щодо пролонгованої (сума пролонгованої заборгованості, дати всіх пролонгацій та строк, на який вони здійснені) та простроченої дебіторської заборгованості (сума заборгованості, яка є простроченою, дату, починаючи з якої дана дебіторська заборгованість є простроченою), результати аналізу на наявність ознак зменшення корисності активу відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності. У разі відсутності пролонгованої та/або простроченої дебіторської заборгованості слід окремо про це зазначити.

Товариство листом від 15.02.2021 № 2/15/1 (далі – Лист) у відповідь на Запит надало до Комісії інформацію щодо дебіторської заборгованості, згідно з якою, у Товариства наявна наступна дебіторська заборгованість:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Найменування та ідентифікаційний код дебітора | Сума дебіторської заборгованості, **станом на 31.10.2020, грн** | Сума дебіторської заборгованості, **станом на 30.11.2020, грн** | Дата виникнення дебіторської заборгованості | Дата погашення дебіторської заборгованості |
| ПАТ «ЗНВКІФ «АРІС», 38518280 | 605 463,17 | 605 463,17 | 30.11.2018 | 31.12.2021 |

Відповідно до частини другої статті 12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, що становлять суспільний інтерес, публічні акціонерні товариства, суб'єкти господарювання, які здійснюють діяльність у видобувних галузях, а також підприємства, які провадять господарську діяльність за видами, перелік яких визначається Кабінетом Міністрів України, складають фінансову звітність та консолідовану фінансову звітність за міжнародними стандартами.

Відповідно до абзацу четвертого пункту 2 Постанови Кабінету Міністрів України від 28.02.2000 № 419 «Про затвердження Порядку надання фінансової звітності», фінансова звітність та консолідована фінансова звітність складаються за міжнародними стандартами фінансової звітності підприємствами, які провадять господарську діяльність з надання фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення (розділ 64 КВЕД ДК 009:2010).

Відповідно до частини шостої статті 12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», підприємства, які відповідно до законодавства складають фінансову звітність та консолідовану фінансову звітність за міжнародними стандартами, зобов’язані забезпечити ведення бухгалтерського обліку відповідно до облікової політики за міжнародними стандартами після подання першої фінансової звітності або консолідованої фінансової звітності за міжнародними стандартами, що визнається такою у порядку, визначеному міжнародними стандартами.

Відповідно до параграфу 66 Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності» (далі – МСБО 1), суб'єкт господарювання повинен класифікувати актив як поточний, якщо:

а) він сподівається реалізувати цей актив або має намір продати чи спожити його у своєму нормальному операційному циклі;

б) він утримує актив в основному з метою продажу;

в) він сподівається реалізувати актив протягом дванадцяти місяців після звітного періоду; або

г) актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів (як визначено у МСБО 7), якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом дванадцяти місяців після звітного періоду.

Відповідно до параграфу 67 МСБО 1 термін «непоточний», що вживається у цьому стандарті, включає матеріальні, нематеріальні та фінансові активи довгострокового характеру. Стандарт не забороняє використання альтернативних визначень, якщо їх значення є зрозумілим.

Оскільки відповідно до вищевикладеного концептуальною основою складання та подання Товариством фінансової звітності є міжнародні стандарти фінансової звітності, то, з урахуванням вимог МСБО 1, дебіторська заборгованість ПАТ «ЗНВКІФ «АРІС» у розмірі 605 463,17 грн має бути класифікована починаючи з 30.11.2018 по 30.11.2020, як довгострокова дебіторська заборгованість, термін сплати якої не настав.

Таким чином, з урахуванням вимог глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, розмір капіталу першого рівня принаймні станом на 31.10.2020 та 30.11.2020 має бути зменшений на вище вказану суму відповідної Довгострокової дебіторської заборгованості.

Відповідно до Положення № 1343 компанії з управління активами подають інформацію щодо Довгострокової дебіторської заборгованості у Довідці про розрахунок показника розміру власних коштів.

При цьому, у складі Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів Товариством була надана наступна інформація щодо Довгострокової дебіторської заборгованості:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Довгострокова дебіторська заборгованість, грн |
| 32523934 | ТОВ «КУА «СВОП» |  | dzd |
| 31.10.2020 | 0,00 |
| 30.11.2020 | 0,00 |

Виходячи з наведеного, Товариство не зменшило розмір капіталу першого рівня на відповідну суму Довгострокової дебіторської заборгованості.

Враховуючи вищевикладене, Комісією встановлено, що при здійсненні розрахунку пруденційних нормативів з урахуванням зменшення капіталу першого рівня на відповідну суму Довгострокової дебіторської заборгованості, розмір власних коштів Товариства принаймні станом на 31.10.2020 та 30.11.2020 повинен складати:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Розмір власних коштів, грн |
| 32523934 | ТОВ «КУА «СВОП» | 31.10.2020 | **3 003 930,56** |
| 30.11.2020 | **3 003 930,56** |

Отже, принаймні станом на 31.10.2020 та 30.11.2020 розмір власних коштів не відповідає встановленому нормативному значенню.

**Таким чином, в діях Товариства вбачаються ознаки порушення вимог частини третьої статті 27 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» та пункту 14 розділу І Ліцензійних умов № 1281 у частині недотримання пруденційних нормативів.**

Окрім цього, відповідно до пункту 2 глави 3 розділу ІV Положення № 1597 норматив достатності власних коштів розраховується як відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 % від фіксованих накладних витрат установи за попередній фінансовий рік.

Відповідно до пункту 2 глави 4 розділу ІV Положення № 1597 коефіцієнт покриття операційного ризику розраховується як відношення розміру власних коштів установи до величини її операційного ризику.

Відповідно до Положення № 1343 компанії з управління активами подають інформацію щодо Довгострокової дебіторської заборгованості у Довідці про розрахунок показника розміру власних коштів.

При цьому, у складі Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів Товариством була надана наступна інформація щодо Довгострокової дебіторської заборгованості:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Довгострокова дебіторська заборгованість, грн |
| 32523934 | ТОВ КУА «СВОП» |  | dzd |
| 31.10.2020 | 0,00 |
| 30.11.2020 | 0,00 |

Виходячи з наведеного, Товариство подало до Комісії недостовірнуінформацію у Довідці про розрахунок показника розміру власних коштів щодо Довгострокової дебіторської заборгованості.

Також, Комісією встановлено, що при здійсненні розрахунку пруденційних нормативів з урахуванням зменшення капіталу першого рівня на відповідну суму Довгострокової дебіторської заборгованості, розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів та коефіцієнт покриття операційного ризику Товариства станом на 31.10.2020 та 30.11.2020 повинні складати:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Дата розрахунку | Розмір власних коштів, грн | Норматив достатності власних коштів  | Коефіцієнт покриття операційного ризику  |
| 31.10.2020 | **3 003 930,56** | 48,8750 | 109, 9380 |
| 30.11.2020 | **3 003 930,56** | 48,8750 | 109, 9380 |

Відповідно до Положення № 1343 компанія з управління активами подає до Комісії інформацію щодо значень пруденційних нормативів у Довідці про розрахунок показника розміру власних коштів, Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів, Довідці про розрахунок коефіцієнта покриття операційного ризику.

Відповідно до інформації, поданої Товариством до Комісії у складі Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів, Довідки про розрахунок нормативу достатності власних коштів та Довідки про розрахунок коефіцієнта покриття операційного ризику, значення розміру власних коштів, нормативу достатності власних коштів та коефіцієнта покриття операційного ризику складають:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Дата розрахунку | Розмір власних коштів, грн | Норматив достатності власних коштів | Коефіцієнт покриття операційного ризику |
| 31.10.2020 | 3 609 393,73 | 58,7261 | 132,0967 |
| 30.11.2020 | 3 609 393,73 | 58,7261 | 132,0967 |

**Таким чином, в діях Товариства вбачаються ознаки подання до Комісії недостовірної інформації у Довідці про розрахунок показника розміру власних коштів, Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів та Довідці про розрахунок коефіцієнта покриття операційного ризику щодо значень розміру власних коштів, нормативу достатності власних коштів та коефіцієнта покриття операційного ризику.**

Під час розгляду справи про правопорушення на ринках капіталу та відповідно до поданих товариством пояснень від 07.05.2021 за вих. №5/7/2 (вх. №12750 від 12.05.2021) уповноваженою особою Комісії, зокрема, встановлено наступне.

Товариство класифікувало дебіторську заборгованість ПАТ «ЗНВКІФ «АРІС» у розмірі 605 463, 17 грн як **«поточну дебіторську заборгованість»** відповідно до МСБО 1 «Подання фінансової звітності», оскільки згідно первинних документів (Зміни №1 від 26.06.2020 до Додаткової угоди від 18.11.2019 про розірвання Договору №07/12/20212-КІФ про управління активами ПАТ «ЗНВКІФ «АРІС» від 07.12.2012) погашення цієї дебіторської заборгованості відбувається «протягом 30 днів з дати отримання Фондом вимоги Компанії з управління активами про сплату зобов’язання, але не пізніше 31 грудня 2021 року» (тобто, це є зобов’язання «до запитання» та, відповідно, до дати запитання зазначене зобов’язання може бути погашене протягом одного місяця).

Так як дебіторська заборгованість ПАТ «ЗНВКІФ «АРІС» у розмірі 605 463, 17 грн є поточною дебіторською заборгованістю, у Товариства не було підстав зменшувати розмір капіталу І рівня на цю суму. При цьому, всі пруденційні показники Товариства відповідали нормативним значенням.

Виходячи з показників фінансової звітності, складеної у повній відповідності з вимогами МСФЗ, Товариство вірно розрахувало та подало до Комісії достовірну інформацію у Довідці про розрахунок показника розміру власних коштів, Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів та Довідці про розрахунок коефіцієнта покриття операційного ризику щодо значень розміру власних коштів, нормативу достатності власних коштів та коефіцієнта покриття операційного ризику.

Відповідно до пункту 2 розділу ІІІ Правил розгляду справ про порушення вимог законодавства на ринках капіталу та застосування санкцій або інших заходів впливу, затверджених рішенням Комісії від 28.07.2020 №405 (далі – Правила №405), порушена справа підлягає закриттю, зокрема, за відсутності факту вчинення правопорушення.

 Враховуючи вищевикладене, на підставі пункту 2 розділу ІІІ, підпункту 2 пункту 3 розділу VІІ Правил №405,

**п о с т а н о в и в:**

1. Справу про правопорушення на ринках капіталу у відношенні ТОВ «КУА «СВОП» закрити.

2. Дану постанову направити ТОВ «КУА «СВОП».

Постанову може бути оскаржено протягом п’ятнадцяти робочих днів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку або до суду у встановленому чинним законодавством порядку.

 **Уповноважена особа Комісії Ю. Ю. Бойко**