

Вх № 000000017
від 16 грудня 2021 р.



ПАПЕРОВА КОПІЯ
ЕЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТА

НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

вул. Московська, 8, корпус 30, м. Київ, 01010, тел.: (044) 280-40-95, 254-23-31

E-mail: info@nssmc.gov.ua, сайт: www.nssmc.gov.ua, код згідно з ЄДРПОУ 37956207

від _____ 20__ р. № _____

На № _____ від _____ 20__ р.

УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ АДМІНІСТРАТОРІВ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ

04119, м. Київ, а/с 98

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) у відповідь на лист від 10.11.2021 вих. № 0000000010 (вх. № 28750 від 12.11.2021) повідомляє наступне.

За результатами моніторингу адміністративних даних, наданих адміністраторами недержавних пенсійних фондів на виконання вимог Положення про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду адміністративних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 23 липня 2020 року № 379, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 04 вересня 2020 року за № 847/3513, станом на 30.09.2021 акції ПАТ "Мотор Січ" перебувають в активах 17 недержавних пенсійних фондів (далі – ПФ), загальна вартість яких становить 5,094 млн. грн, що складає 0,13% від загальної вартості активів ПФ.

Положенням про порядок визначення чистої вартості активів пенсійного фонду, затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11 серпня 2004 року № 339, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 25 січня 2005 року за № 96/10376 (у редакції рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 28 лютого 2012 року № 333) (із змінами) (далі – Положення №339) передбачена уцінка до нульової вартості цінних паперів у разі оприлюднення щодо таких цінних паперів рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами,



ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД

Сертифікат

58E2D9E7F900307B040000007FBB3100F40A9300

Підписувач Бойко Юрій Юлійович

Дійсний з 02.04.2021 0:00:00 по 01.04.2023 23:59:59

Національна комісія з цінних паперів та фондового
ринку



№ 10/01/26380 від 10.12.2021

прийнятого відповідно до пункту 16³ статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків».

В усіх інших випадках оцінка цінних паперів здійснюється згідно з відповідними Міжнародними стандартами фінансової звітності (далі – МСФЗ).

При цьому, облікова політика НПФ повинна містити опис методів оцінки активів.

Радою НПФ самостійно визначається перелік елементів облікової політики на підставі аналізу облікових рішень, передбачених МСФЗ.

В МСФЗ широкого використання набули поняття облікової політики та професійного судження, що свідчить про існування можливості вибору між представленими в стандартах альтернативами.

Так, зокрема, Концептуальною основою фінансової звітності передбачено, що у деяких випадках справедливу вартість можна визначити безпосередньо шляхом спостереження за цінами на активному ринку. В інших випадках вона визначається опосередковано з використанням методів оцінки — наприклад, методів оцінки на основі грошових потоків з відображенням усіх зазначених нижче чинників:

- а) оцінок майбутніх грошових потоків;
- б) можливих коливань в оціненій сумі або строків майбутніх грошових потоків за активом чи зобов'язанням, що оцінюється, викликаних невизначеністю, притаманною грошовим потокам;
- в) часової вартості грошей;
- г) ціни прийняття невизначеності, притаманної грошовим потокам (премії за ризик або дисконту на ризик). Ціна прийняття цієї невизначеності залежить від обсягу цієї невизначеності. Вона також віддзеркалює той факт, що інвестори зазвичай менше платять за актив (і зазвичай вимагають більше за прийняття зобов'язання), що має невизначені грошові потоки, ніж за актив (або зобов'язання), за яким грошові потоки є визначеними;
- г) інших чинників.

У відношенні ПАТ "Мотор Січ" Комісією не приймалися рішення про обмеження обігу цінних паперів. Тому, не знецінення компаніями з управління активами до нульової вартості цінних паперів зазначеного емітента не є порушенням Положення №339.

При цьому, Комісія рекомендує при оцінці цінних паперів ПАТ "Мотор Січ" враховувати наявність судового рішення щодо обмеження їх обігу та керуватись принципом обачності з метою уникнення завищення вартості активів і доходів та заниження зобов'язань та витрат.

Звертаємось з проханням, довести зазначену інформацію до відома компаній з управління активами/адміністраторів недержавних пенсійних фондів, які є учасниками вашої асоціації.

Одночасно з цим, звертаємо увагу, що цей лист стосується виключно суб'єкта звернення та не є офіційним роз'ясненням Комісії.

Член Комісії



Юрій БОЙКО

Вик.: О. Лукашук
тел.280-84-73

НКЦПФР

вулиця Московська
будинок 8, корпус 30
м.Київ -601, 01010



Київ-10



01010 4601940 8

УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ
АДМІНІСТРАТОРІВ
ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ
04119, м. Київ, а/с 98

10/01/26380

21