

**Порівняльна таблиця відмінностей підходів в оцінці активів передбачених
Положенням про порядок визначення ВЧА ІСІ (рішення НКЦПФР №1336) та МСФЗ
станом на 1 січня 2015 року**

Чинні норми Положення, що встановлюють порядок оцінки активів ІСІ	Узгодженість / неузгодженість змісту норм Положення з МСФЗ		
	Норма <u>не</u> протирічить МСФЗ	Норма не протирічить МСФЗ у разі відображення цієї норми в обліковій політиці КУА/КІФ	Норма <u>протирічить</u> МСФЗ
1. Ринкова вартість цінних паперів українських емітентів, які внесені до біржового списку, визначається за даними біржового курсу організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства. Акції українських емітентів, які не внесені до біржового списку або були виключені з біржового списку, оцінюються відповідно до вимог пункту 9 цього розділу.	Оцінка цінних паперів українських емітентів, які внесені до біржового списку, за біржовим курсом організатора торгівлі не протирічить МСФЗ. <u>Обґрунтування:</u> Згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (далі - МСФЗ 9) кращим свідченням справедливої вартості є ціни котирування на активному ринку (параграф 5.4.2 МСФЗ 9).		
2. Активи ІСІ первісно відображаються у бухгалтерському обліку за первісною вартістю або собівартістю. У разі наявності біржового курсу цінного папера на дату оцінки, якщо вона збігається з датою зарахування цінного папера до складу активів ІСІ, проводиться оцінка за ринковою вартістю.			Норма протирічить МСФЗ <u>Обґрунтування:</u> Згідно МСФЗ 9 під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється <u>за справедливою вартістю</u>. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції. Проте, при наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Витрати на операцію,

			які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці.
3. Активи ІСІ оцінюються за їх ринковою вартістю. У разі відсутності ринкової вартості активи повинні оцінюватися за іншою оцінною вартістю, визначеною в цьому Положенні. Компанією з управління активами або спостережною (наглядовою) радою для проведення оцінки активів ІСІ може бути залучено незалежного оцінювача.		У наказі про облікову політику КУА/КІФ слід прописати методи оцінки активів після первісного визнання. Обраний метод без внесення змін в облікову політику змінюватись не може. <u>Обґрунтування:</u> Згідно МСФЗ 9 фінансові активи після первісного визнання оцінюється за справедливою вартістю або амортизованою вартістю (проведення оцінки за амортизованою собівартістю можливе при виконанні умов передбачених параграфом 4.1.2 МСФЗ 9). Кращим свідченням справедливої вартості є ціни котирування на активному ринку. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, справедлива вартість встановлюється застосовуючи метод оцінювання (параграф 5.4.2 МСФЗ 9).	
4. Ринкова вартість належних ІСІ цінних паперів, що обертаються більш як на одній фондовій біржі, при розрахунку вартості активів оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.		У наказі про облікову політику КУА/КІФ слід прописати підходи в оцінці фінансових інвестицій, які обертаються більш як на одній фондовій біржі. <u>Обґрунтування:</u> Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, справедлива вартість	

У разі якщо на дату, за яку здійснюється оцінка активів ІСІ, біржовий курс акцій, що входять до складу активів ІСІ та перебувають у біржовому списку фондової біржі, не визначено, оцінка таких акцій здійснюється за останньою балансовою вартістю. У разі якщо на дату, за яку здійснюється оцінка активів ІСІ, біржовий курс облігацій, що входять до складу активів ІСІ та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, не визначено, оцінка таких облігацій здійснюється за останньою балансовою вартістю з урахуванням доходності до погашення (або до викупу).		встановлюється застосовуючи метод оцінювання (параграф 5.4.2 МСФЗ 9). Методи оцінювання необхідно прописати в обліковій політиці КУА/КІФ (методи згідно МСФЗ 13). Крім того, для інвестицій в інструменти капіталу за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість (параграф Б5.4.14 МСФЗ 9). Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, справедлива вартість встановлюється застосовуючи метод оцінювання (параграф 5.4.2 МСФЗ 9). Методи оцінювання необхідно прописати в обліковій політиці КУА/КІФ. Наприклад, за методом теперішньої вартості (МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»).	
5. Цінні папери іноземних емітентів, що перебувають в обігу на одній з провідних іноземних бірж, перелік яких визначений Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, оцінюються за біржовим курсом цінних паперів, визначеним цією біржею на дату оцінки.	Оцінка цінних паперів іноземних емітентів, що перебувають в обігу на іноземних біржах, за біржовим курсом цінних паперів не протирічить МСФЗ. <u>Обґрунтування:</u> Згідно МСФЗ 9 кращим свідченням справедливої вартості є ціни котирування на активному ринку (параграф 5.4.2 МСФЗ 9).		
6. При оцінці вартості активів ІСІ вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована Національною комісією з		Норма Положення обмежує застосування МСФЗ. У наказі про облікову політику КУА/КІФ слід прописати підходи	

цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена відповідно до цього пункту протягом 3 робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстрації випуску цінних паперів або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів. Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю з дати оприлюднення відповідної інформації.		щодо оцінки таких активів. <u>Обґрунтування:</u> Активи ІСІ визнаються за умови відповідності критеріям визнання. Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності актив визнається, коли є ймовірним надходження майбутніх економічних вигід і актив має собівартість або вартість, яку можна достовірно виміряти. Отже, справедлива вартість цінних паперів емітентів, реєстрація яких скасована, <u>дорівнює нулю</u>. Також вартість цінних паперів, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, <u>дорівнює нулю</u>. Прийняті підходи необхідно прописати в обліковій політиці КУА/КІФ.	
7. З дати оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника ІСІ цінні папери та опціонні сертифікати такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника оцінюються з урахуванням ПК:		Норми Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ, що передбачають застосування понижувальних коефіцієнтів, обмежують застосування МСФЗ. Проте, обліковою політикою КУА/КІФ може передбачатись застосування підходів у оцінці справедливої вартості фінансових активів, що враховують наявні вхідні дані (МСФЗ 13).	

ПК становить 0,75, якщо провадження у справі про банкрутство триває до одного місяця з дати оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство; ПК становить 0,5, якщо провадження у справі про банкрутство триває від одного до двох місяців з дати оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство; ПК становить 0,25, якщо провадження у справі про банкрутство триває від двох до трьох місяців з дати оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство; ПК становить 0, якщо провадження у справі про банкрутство триває більше ніж три місяці з дати оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство або якщо такого емітента, господарське товариство або боржника визнано банкрутом. З дати оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника ІСІ оцінна вартість цінних паперів та опціонних сертифікатів такого емітента, паїв/часток такого господарського товариства, а також		<u>Обґрунтування:</u> Активи ІСІ визнаються за умови відповідності критеріям визнання. Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності актив визнається, коли є ймовірним надходження майбутніх економічних вигід і актив має собівартість або вартість, яку можна достовірно виміряти. МСБО 1 «Подання фінансової звітності» передбачає необхідність зазначати відповідність фінансової звітності МСФЗ <u>чітко та без будь-яких обмежень</u>. Тобто, МСФЗ не дозволяють встановлювати регламентований порядок обліку, оцінки і розрахунку показників для ІСІ.	
---	--	---	--

дебіторська заборгованість боржника збільшуються до оцінної вартості, що склалась до застосування ПК.			
8. Акції українських емітентів, обіг яких зупинено та/або щодо яких прийнято рішення про зупинення внесення змін до системи реєстру (далі - акції, обіг яких зупинено), оцінюються так: 1) акції, обіг яких зупинено (крім випадків реорганізації емітента), протягом 12 місяців з дати оприлюднення рішення про зупинення обігу оцінюються за останньою балансовою вартістю; 2) акції, обіг яких зупинено більше ніж 12 місяців, оцінюються з використанням ПК, що застосовується до балансової вартості таких акцій, що склалась на дату оцінки, наступну за датою оприлюднення рішення про зупинення, а саме: ПК становить 0,5, якщо з дати оприлюднення рішення про зупинення пройшло від 12 до 15 місяців; ПК становить 0,25, якщо з дати оприлюднення рішення про зупинення пройшло від 15 до 18 місяців; ПК становить 0, якщо з дати оприлюднення рішення про		Норми Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ, що передбачають застосування понижувальних коефіцієнтів, обмежують застосування МСФЗ. Проте, обліковою політикою КУА/КІФ може передбачатись застосування підходів у оцінці справедливої вартості фінансових активів, що враховують наявні вхідні дані (МСФЗ 13). <u>Обґрунтування:</u> Активи ІСІ визнаються за умови відповідності критеріям визнання. Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності актив визнається, коли є ймовірним надходження майбутніх економічних вигід і актив має собівартість або вартість, яку можна достовірно виміряти. МСБО 1 «Подання фінансової звітності» передбачає необхідність зазначати відповідність фінансової звітності МСФЗ <u>чітко та без будь-яких обмежень</u>. Тобто, МСФЗ не дозволяють встановлювати регламентований порядок обліку, оцінки і розрахунку показників для ІСІ.	

зупинення пройшло більше ніж 18 місяців; 3) акції, обіг яких зупинено, у зв'язку з реорганізацією емітента, оцінюються за останньою балансовою вартістю; 4) у разі відновлення обігу акцій їх оцінна вартість збільшується до вартості, що склалась до застосування ПК.			
9. Акції українських емітентів, які не внесені до біржового списку, та акції емітентів, що виключені з біржового списку організаторів торгівлі, оцінюються так: 1) у рік придбання або виключення з біржового списку акції оцінюються за балансовою вартістю. У наступному календарному році до моменту розкриття емітентом таких акцій відповідно до статті 40 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» регулярної річної інформації за рік, у якому ці акції аам придбані, такі акції оцінюються за балансовою вартістю; 2) акції емітентів, що за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередній рік є прибуткові, оцінюються за балансовою вартістю;		Норми Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ, що передбачають застосування понижувальних коефіцієнтів, обмежують застосування МСФЗ. Проте, обліковою політикою КУА/КІФ може передбачатись застосування підходів у оцінці справедливої вартості фінансових активів, що враховують наявні вхідні дані (МСФЗ 13). <u>Обґрунтування:</u> Згідно з МСФЗ інструменти капіталу – це будь-які контракти, які засвідчують залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань. До інструментів капіталу відносяться акції, паї (частки) господарських товариств. 1) Первісна оцінка та подальша оцінка фінансових активів прописана у 5 розділі МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (далі - МСФЗ 9). Під час первісного	

3) акції емітентів, що за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередні два та більше років поспіль є збитковими, оцінюються з використанням ПК, що застосовується до балансової вартості таких акцій, яка склалася на дату, що передує даті першого застосування ПК, а саме: якщо емітент є збитковим протягом двох останніх років поспіль, ПК становить 0,75; якщо емітент є збитковим протягом трьох останніх років поспіль, ПК становить 0,50; якщо емітент є збитковим протягом чотирьох останніх і більше років поспіль, ПК становить 0,25; 4) у разі відновлення прибуткової діяльності такого емітента балансова вартість його акцій збільшується на суму останньої оцінки, а саме: за підсумками першого року прибуткової діяльності відновлюється сума оцінки, що застосовувалася в останньому році збиткової діяльності; за підсумками другого року прибуткової діяльності відновлюється сума оцінки, що застосовувалася в передостанньому		визнання фінансового активу він оцінюється <u>за справедливою вартістю</u>. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції. Проте, при наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за його справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. 2) Після первісного визнання інструменти капіталу оцінюються за справедливою вартістю. Проте за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості для інструментів капіталу може бути собівартість (параграф Б5.4.14 МСФЗ 9). У параграфі Б5.4.15 МСФЗ 9 прописані показники коли собівартість не може представляти справедливу вартість. 3) МСБО 1 «Подання фінансової звітності» передбачає необхідність зазначати відповідність фінансової звітності МСФЗ <u>чітко та без будь-яких обмежень</u>. Тобто, МСФЗ не дозволяють встановлювати регламентований порядок обліку, оцінки і розрахунку показників для ІСІ.	
---	--	--	--

році збиткової діяльності, і т. Д.; 5) оцінка акцій із застосуванням ПК починає застосовуватись з року, наступного за роком придбання або виключення з біржового списку цих акцій, з моменту розкриття емітентом регулярної річної інформації за відповідний рік відповідно до статті 40 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок».			
10. Акції асоційованих і дочірніх підприємств на дату оцінки відображаються за вартістю, що визначена відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 "Фінансові інвестиції", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26 квітня 2000 року № 91, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17 травня 2000 року за № 284/4505.			Норма робить посилання на національні П(С)БО <u>Обґрунтування:</u> Порядок обліку інвестицій в асоційовані підприємства та вимоги щодо застосування метода участі у капіталі при обліку інвестицій в асоційовані та спільні підприємства прописані у МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства». Згідно з параграфом 16 інвестицію в асоційоване чи спільне підприємство слід обліковувати застосовуючи метод участі в капіталі за винятком випадків, коли така інвестиція кваліфікується для звільнення відповідно до параграфів 17-19. Параграф 18 МСБО 28 передбачає: «якщо інвестиція в асоційоване чи спільне підприємство утримується суб'єктом господарювання (або утримується опосередковано через нього), який є організацією

			венчурного капіталу або пайовим фондом, трастом чи подібним суб'єктом господарювання, в тому числі пов'язаним з інвестиціями страховим фондом, то такий суб'єкт господарювання може прийняти рішення оцінювати інвестиції в такі асоційовані чи спільні підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.» Тому, обліковою політикою КУА/КІФ необхідно передбачити обраний метод оцінки інвестицій в асоційовані чи спільні підприємства: метод участі у капіталі або оцінка за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.
11. Боргові цінні папери, які знаходяться в активах ІСІ та не відповідають вимогам пунктів 1 – 7 цього розділу, оцінюються так: 1) боргові цінні папери, які не допущені до торгівлі на організаторах торгівлі або які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення не знаходились в активах ІСІ, оцінюються за собівартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);		Обліковою політикою КУА/КІФ слід передбачати оцінку боргових цінних паперів після первісного визнання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (методи передбачені МСФЗ 13) або амортизованою вартістю (проведення оцінки за амортизованою собівартістю можливе при виконанні умов передбачених параграфом 4.1.2 МСФЗ 9), що в цілому буде співпадати з підпунктами 1 та 2 пункту 11 Положення про	

2) боргові цінні папери, які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення знаходились в активах ІСІ, оцінюються за останньою балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу); 3) у випадку невиконання зобов'язань емітентом облігацій та відсутності укладеного договору щодо реструктуризації		порядок визначення ВЧА ІСІ. <u>Обґрунтування:</u> Борговий цінний папір визнається як фінансовий актив, коли ІСІ стає стороною контрактних положень щодо цього інструмента. Первісна оцінка та подальша оцінка фінансових активів прописана у 5 розділі МСФЗ 9. 1) Під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється за справедливою вартістю. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції. Проте, при наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості боргових цінних паперів, які придбаваються, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. 2) Після первісного визнання боргові цінні папери оцінюється за справедливою вартістю або амортизованою вартістю. При оцінці боргових цінних паперів за амортизованою собівартістю застосовуються вимоги до зменшення корисності. Норми Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ, що передбачають застосування	
--	--	--	--

заборгованості оцінка облігацій, а також нарахований, аа несплачений дохід за ними здійснюються з урахуванням таких ПК: ПК становить 0,5 через один місяць з дати невиконання зобов'язань емітентом облігацій, якщо заборгованість протягом цього строку не погашена; ПК становить 0 через три місяці з дати невиконання зобов'язань емітентом облігацій; 4) облігації, а також нарахований, аа несплачений дохід за ними оцінюються за нульовою вартістю, якщо відбулось розірвання договору щодо реструктуризації заборгованості внаслідок невиконання зобов'язань за таким договором (з дати, наступної за датою розірвання договору); 5) облігації, обіг яких зупинено, оцінюються за останньою балансовою вартістю.		понижувальних коефіцієнтів, обмежують застосування МСФЗ. Проте, обліковою політикою КУА/КІФ може передбачатись застосування підходів у оцінці справедливої вартості фінансових активів, що враховують наявні вхідні дані (МСФЗ 13).	
12. Заставні та сертифікати ФОН оцінюються за собівартістю.			Норма протирічить МСФЗ <u>Обґрунтування:</u> Фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю.
13. Оцінка дебіторської заборгованості: 1) поточна дебіторська заборгованість оцінюється за чистого реалізаційного вартістю:		<u>Щодо підпунктів 2 та 3 пункту 13</u>	<u>Щодо підпункту 1 пункту 13</u> Норма протирічить МСФЗ <u>Обґрунтування:</u> Згідно МСФЗ 9 короткострокову дебіторську заборгованість без

чистою реалізаційною вартістю; 2) довгострокова дебіторська заборгованість, на яку нараховуються проценти, оцінюється за її теперішньою вартістю з урахуванням ставки дисконтування (процентної ставки), визначеної договором; 3) довгострокова дебіторська заборгованість, на яку проценти не нараховуються, оцінюється за її теперішньою вартістю з урахуванням ставки дисконтування (процентної ставки), встановленої на рівні облікової ставки Національного банку України;		Обліковою політикою КУА/КІФ слід передбачати оцінку дебіторської заборгованості після первісного визнання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (методи передбачені МСФЗ 13) або амортизованою вартістю, що в цілому буде співпадати з підпунктами 1, 2 та 3 пункту 13 Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ. <u>Обґрунтування:</u> Дебіторська заборгованість – це приклад фінансового активу, який являє собою контрактне право отримувати грошові кошти в майбутньому. Первісна оцінка та подальша оцінка фінансових активів прописана у 5 розділі МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (далі - МСФЗ 9). Під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється за справедливою вартістю. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції. Після первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за справедливою вартістю або амортизованою вартістю. При оцінці дебіторської заборгованості за амортизованою собівартістю застосовуються	встановленої ставки відсотка можна оцінювати за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Оцінка за чистою реалізаційною вартістю МСФЗ не передбачено.
--	--	--	--

4) дебіторська заборгованість, за якою прострочено термін погашення, протягом строку позовної давності оцінюється з урахуванням ПК, а саме: перший рік прострочення ПК становить 0,75; другий рік прострочення ПК становить 0,5; третій рік прострочення ПК становить 0,25; ПК становить 0 після закінчення строку позовної давності; 5) пролонгація довгострокової дебіторської заборгованості призводить до переоцінки її вартості відповідно до умов договору згідно з вимогами підпунктів 2, 3 цього пункту; 6) дебіторська заборгованість в іноземній валюті перераховується в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки.		вимоги до зменшення корисності. <u>Щодо підпункту 4 пункту 13</u> Норми Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ що передбачають застосування понижувальних коефіцієнтів, обмежують застосування МСФЗ. Проте, обліковою політикою КУА/КІФ може передбачатись застосування підходів у оцінці справедливої вартості фінансових активів, що враховують наявні вхідні дані (МСФЗ 13).	
14. Дивіденди, рішення про сплату яких прийнято загальними зборами акціонерів відповідного акціонерного товариства, відображаються в складі активів ІСІ після дати складення переліку осіб, які мають право на отримання		У наказі про облікову політику КУА/КІФ слід прописати підходи щодо визнання дивідендів в активах ІСІ. <u>Обґрунтування:</u> <i>Згідно МСБО 18 «Дохід» дивіденди мають визнаватись, коли</i>	

дивідендів.		встановлюється право акціонера на отримання виплати.	
15. Оцінка корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах (паї/частки господарських товариств), проводиться так: 1) паї/частки в капіталі асоційованих і дочірніх підприємств на дату оцінки відображаються за вартістю, що визначена відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 "Фінансові інвестиції", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26 квітня 2000 року № 91, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17 травня 2000 року за № 284/4505; 2) у рік придбання паї/частки господарських товариств оцінюються за балансовою вартістю. У наступному календарному році до моменту розкриття таким господарським товариством річної фінансової звітності за рік, у якому ці паї/частки були придбані, такі паї/частки оцінюються за балансовою вартістю; 3) паї/частки господарських		встановлюється право акціонера на отримання виплати. Норми Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ, що передбачають застосування понижувальних коефіцієнтів, обмежують застосування МСФЗ. Проте, обліковою політикою КУА/КІФ може передбачатись застосування підходів у оцінці справедливої вартості фінансових активів, що враховують наявні вхідні дані (МСФЗ 13). <u>Обґрунтування:</u> Згідно з МСФЗ інструменти капіталу – це будь-які контракти,	<u>Щодо підпункту 1 пункту 15</u> Норма робить посилання на національні П(С)БО <u>Обґрунтування:</u> Порядок обліку інвестицій в асоційовані підприємства та вимоги щодо застосування метода участі у капіталі при обліку інвестицій в асоційовані та спільні підприємства прописані у МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства». Згідно з параграфом 16 інвестицію в асоційоване чи спільне підприємство слід обліковувати застосовуючи метод участі в капіталі за винятком випадків, коли така інвестиція кваліфікується для звільнення відповідно до параграфів 17-19. Параграф 18 МСБО 28 передбачає: «якщо інвестиція в асоційоване чи спільне підприємство утримується суб'єктом господарювання (або утримується опосередковано через нього), який є організацією венчурного капіталу або пайовим фондом, трастом чи подібним суб'єктом господарювання, в тому числі пов'язаним з інвестиціями страховим фондом, то такий суб'єкт господарювання може прийняти рішення оцінювати інвестиції в такі асоційовані чи спільні підприємства за справедливою вартістю з

товариств, що за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередній фінансовий рік є прибутковими, оцінюються за балансовою вартістю; 4) паї/частки господарських товариств, що за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередні два та більше років поспіль є збитковими, оцінюються шляхом застосування ПК до балансової вартості таких паїв/часток господарських товариств, яка склалась на дату, що передує даті першого застосування ПК, а саме: якщо господарське товариство є збитковим протягом двох останніх років поспіль, ПК становить 0,75; якщо господарське товариство є збитковим протягом трьох останніх років поспіль, ПК становить 0,50; якщо господарське товариство є збитковим протягом чотирьох останніх і більше років поспіль, ПК становить 0,25; 5) у разі відновлення прибуткової діяльності такого господарського товариства балансова вартість його паїв/часток збільшується на суму останньої уцінки, а саме: за підсумками першого року прибуткової діяльності		які засвідчують залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань. Паї (частки) господарських товариств відносяться до інструментів капіталу. Первісна оцінка та подальша оцінка фінансових активів прописана у 5 розділі МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (далі - МСФЗ 9). Під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється за справедливою вартістю. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції. Проте, при наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості боргових цінних паперів, які придбаваються, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Після первісного визнання інструменти капіталу оцінюються за справедливою вартістю. Проте за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості для інструментів капіталу може бути собівартість (параграф Б5.4.14 МСФЗ 9). У параграфі 5.4.15 МСФЗ 9 прописані показники коли собівартість не може представляти справедливую	відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.» Тому, обліковою політикою КУА/КІФ необхідно передбачити обраний метод оцінки інвестицій в асоційовані чи спільні підприємства: метод участі у капіталі або оцінка за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.
---	--	--	---

відновлюється сума уцінки, що застосовувалася в останньому році збиткової діяльності; за підсумками другого року прибуткової діяльності відновлюється сума уцінки, що застосовувалася у передостанньому році збиткової діяльності, і т. д.; 6) механізм застосування ПК до балансової вартості паїв/часток застосовується з моменту розкриття інформації щодо збиткової діяльності господарського товариства за попередній рік.		вартість. <i>МСБО 1 «Подання фінансової звітності» передбачає необхідність зазначати відповідність фінансової звітності МСФЗ <u>чітко та без будь-яких обмежень</u>. Тобто, МСФЗ не дозволяють встановлювати регламентований порядок обліку, оцінки і розрахунку показників для ІСІ.</i>	
16. Позики оцінюються згідно з пунктом 13 цього розділу.			
17. Вартість ф'ючерсів та форвардів на будь-яку дату дорівнює нулю.			Норма протирічить МСФЗ Згідно МСФЗ 9 під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється за справедливою вартістю. Ф'ючерси та форварди, які є біржовими інструментами, мають ринкову вартість
18. Опціонні сертифікати оцінюються так: 1) оцінка опціонних сертифікатів, які знаходяться в активах ІСІ, до моменту початку строку (терміну) їх виконання здійснюється відповідно до вимог пунктів 1 - 4, 7 цього розділу; 2) оцінка опціонних сертифікатів, які знаходяться в активах ІСІ, з моменту початку строку (терміну) їх виконання		У наказі про облікову політику КУА/КІФ слід прописати підходи щодо оцінки таких активів.	

здійснюється за останньою балансовою вартістю; 3) опціонні сертифікати, обіг яких зупинено, оцінюються за останньою балансовою вартістю, крім випадків порушення справи про банкрутство емітента; 4) оцінка опціонних сертифікатів здійснюється за нульовою вартістю з дати, наступної за датою закінчення строку (терміну) виконання опціонних сертифікатів, визначеного проспектом емісії.		<u>Щодо підпунктів 3 та 4 пункту 18 Норми Положення обмежує застосування МСФЗ.</u> <u>Обґрунтування:</u> Активи ІСІ визнаються за умови відповідності критеріям визнання. Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності актив визнається, коли є ймовірним надходження майбутніх економічних вигід і актив має собівартість або вартість, яку можна достовірно виміряти.	
19. Грошові кошти ІСІ, що знаходяться в банках, оцінюються: 1) на поточних рахунках в національній валюті - за номіналом; 2) на поточних рахунках в іноземній валюті - перераховуються в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки; 3) на депозитних рахунках у національній валюті - за номіналом. Проценти, що підлягають нарахуванню за звітний період відповідно до умов договору банківського вкладу, включаються до складу активів ІСІ (нараховані, але несплачені проценти на дату оцінки відображаються у пункті 6 таблиці 8 додатка до цього Положення);		У наказі про облікову політику КУА/КІФ слід прописати підходи щодо оцінки грошових коштів та їх еквівалентів. Вартість грошових коштів на поточних рахунках в національній валюті дорівнює номінальній вартості. Первісна оцінка грошових коштів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ. <u>Обґрунтування:</u> Грошові кошти та їх еквіваленти – це фінансові активи, оцінка яких передбачена МСФЗ 9. Під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється за справедливою вартістю. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило,	

4) на депозитних рахунках в іноземній валюті - перераховуються в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки. Проценти, що підлягають нарахуванню за звітний період відповідно до умов договору банківського вкладу, включаються до складу активів ІСІ (нараховані, але несплачені проценти на дату оцінки відображаються у пункті 6 таблиці 8 додатка до цього Положення); 5) у разі невиконання банком своїх зобов'язань (невиконання наданих платіжних доручень, неповернення суми вкладу (депозиту) несплата процентів за банківськими вкладами в національній та іноземній валютах, що нараховані відповідно до умов договору банківського вкладу на дату оцінки (до запровадження тимчасової адміністрації в банку)) у строк, що перевищує один місяць, оцінка грошових коштів, а також нарахованих, але несплачених процентів за ними, визначених підпунктами 1 - 4 цього пункту, проводиться із застосуванням ПК 0,9. Кожний наступний місяць (до виконання банком своїх зобов'язань) цей ПК зменшується на 0,1; 6) у разі запровадження тимчасової адміністрації в банку на		ціна операції. Після первісного визнання фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю (у випадках передбачених параграфом 4.1.2 МСФЗ 9). При оцінці грошових кошти та їх еквівалентів за амортизованою собівартістю застосовуються вимоги до зменшення корисності. Норми Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ, що передбачають застосування понижувальних коефіцієнтів, обмежують застосування МСФЗ. Проте, обліковою політикою КУА/КІФ може передбачатись застосування підходів у оцінці справедливої вартості фінансових активів, що враховують наявні вхідні дані (МСФЗ 13). <u>Обґрунтування:</u> Активи ІСІ визнаються за умови відповідності критеріям визнання. Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності актив визнається, коли є ймовірним надходження майбутніх економічних вигід і актив має собівартість або вартість, яку можна достовірно виміряти.	
---	--	--	--

весь період її роботи грошові кошти, які належать ІСІ та обліковуються в такому банку, оцінюються так: нараховані проценти за депозитами та залишками на поточних рахунках оцінюються за нульовою вартістю; грошові кошти на депозитних та поточних рахунках оцінюються із застосуванням ПК 0,9 протягом перших трьох місяців дії тимчасової адміністрації, а кожен наступний місяць цей ПК зменшується на 0,1. Базою для застосування ПК є балансова вартість активу, розрахована відповідно до підпункту 5 цього пункту, у випадку, якщо такий розрахунок проводився; 7) у разі припинення тимчасової адміністрації банку грошові кошти оцінюються відповідно до підпунктів 1 - 4 цього пункту; 8) у разі прийняття Національним банком України рішення про ліквідацію банку грошові кошти, а також нараховані, але несплачені проценти за ними, які належать ІСІ та обліковуються у такому банку, оцінюються за нульовою вартістю, починаючи з дати опублікування відповідного рішення.			
--	--	--	--

20. Банківські метали оцінюються: 1) на поточному рахунку - відповідно до Положення про здійснення операцій з банківськими металами, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 06 серпня 2003 року № 325 (у редакції постанови Правління Національного банку України від 30 грудня 2011 року № 497), зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 29 серпня 2003 року за № 749/8070, за офіційним (обліковим) курсом гривні до цього металу на дату оцінки; 2) на депозитному рахунку - шляхом перерахунку в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки основної суми вкладу. Проценти, що підлягають нарахуванню за звітний період відповідно до умов договору банківського вкладу, включаються до складу активів ІСІ (нараховані, але несплачені проценти на дату оцінки відображаються у пункті 6 таблиці 8 додатка до цього Положення); 3) у разі невиконання банком своїх зобов'язань (неповернення вкладу (депозиту), несплата процентів за банківськими		У наказі про облікову політику КУА/КІФ слід прописати підходи щодо оцінки грошових коштів та їх еквівалентів. Первісна оцінка банківських металів дорівнює номінальній вартості і здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ. <u>Обґрунтування:</u> Банківські метали – це фінансові активи, оцінка яких передбачена МСФЗ 9. Під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється за справедливою вартістю. Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції. Після первісного визнання фінансові активи оцінюється за справедливою вартістю або амортизованою вартістю (у випадках передбачених параграфом 4.1.2 МСФЗ 9). При оцінці еквівалентів грошових коштів за амортизованою собівартістю застосовуються вимоги до зменшення корисності. Норми Положення про порядок визначення ВЧА ІСІ, що передбачають застосування понижувальних коефіцієнтів,	
--	--	--	--

металами, що нараховані відповідно до умов договору банківського вкладу на дату оцінки (до запровадження тимчасової адміністрації в банку)) у строк, що перевищує один місяць, оцінка банківських металів, а також нарахованих, але несплачених процентів за ними, визначених підпунктами 1, 2 цього пункту, проводиться із застосуванням ПК 0,9. Кожний наступний місяць (до виконання банком своїх зобов'язань) цей ПК зменшується на 0,1; 4) у разі запровадження тимчасової адміністрації в банку на весь період її роботи банківські метали, які належать ІСІ та обліковуються в такому банку, оцінюються так: нараховані проценти за депозитними рахунками у банківських металах та залишками банківських металів на поточних рахунках оцінюються за нульовою вартістю; банківські метали на депозитних та поточних рахунках оцінюються із застосуванням ПК 0,9 протягом перших трьох місяців дії тимчасової адміністрації, а кожен наступний місяць цей ПК зменшується на 0,1. Базою для застосування ПК є		обмежують застосування МСФЗ. Проте, обліковою політикою КУА/КІФ може передбачатись застосування підходів у оцінці справедливої вартості фінансових активів, що враховують наявні вхідні дані (МСФЗ 13). <u>Обґрунтування:</u> Активи ІСІ визнаються за умови відповідності критеріям визнання. Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності актив визнається, коли є ймовірним надходження майбутніх економічних вигід і актив має собівартість або вартість, яку можна достовірно виміряти.	
--	--	--	--

балансова вартість активу, розрахована відповідно до підпункту 3 цього пункту, у випадку, якщо такий розрахунок проводився; 5) у разі припинення тимчасової адміністрації банку банківські метали оцінюються відповідно до підпунктів 1, 2 цього пункту; 6) у разі прийняття Національним банком України рішення про ліквідацію банку банківські метали, а також нараховані, але несплачені проценти за ними, які належать ІСІ та обліковуються у такому банку, оцінюються за нульовою вартістю, починаючи з дати опублікування відповідного рішення.			
21. Об'єкти нерухомості оцінюються відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 7 "Основні засоби", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 27 квітня 2000 року № 92, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 18 травня 2000 року за № 288/4509, Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 32 "Інвестиційна нерухомість", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 02 липня 2007 року № 779, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 16 липня 2007 року			Норма робить посилання на національні П(С)БО При оцінці інвестиційної нерухомості застосовується МСБО 39 «Інвестиційна нерухомість», МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність».

за № 823/14090, Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 27 "Необоротні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07 листопада 2003 року № 617, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17 листопада 2003 року за № 1054/8375, а у випадку залучення незалежного оцінювача майна - відповідно до Закону України "Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні".			
22. Переоцінка вартості заборгованості, що виникла на підставі договору відступлення права вимоги, у складі активів венчурного ІСІ здійснюється згідно з пунктом 13 цього розділу. <u>Безумовне списання заборгованості, що виникла на підставі договору відступлення права вимоги, забороняється.</u>			
23. Інші фінансові інструменти ІСІ, які не заборонені Законом України "Про інститути спільного інвестування", оцінка яких не визначена у цьому розділі, оцінюються відповідно до положень (стандартів) бухгалтерського обліку.			
24. Компанія з управління активами зобов'язана дотримуватись обраної методики оцінки активів ІСІ протягом звітного року.		Обраний метод без внесення змін в облікову політику змінюватись не може. <i>Згідно МСБО 8 «Облікові політики,</i>	

		<i>зміни в облікових оцінках та помилки» змінити облікову політику можна тільки за умов передбачених параграфом 14. Проте, може виникнути потреба в перегляді облікової оцінки, якщо відбуваються зміни обставин, на яких базувалася оцінка, або внаслідок нової інформації чи більшого досвіду.</i>	
--	--	--	--