



МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ (Мінфін)

вул. М. Грушевського 12/2 м. Київ 01008 тел. (044) 206-59-47, факс 425-90-26
e-mail: infomf@minfin.gov.ua, код ЄДРПОУ 00013480

від _____ 20__ р. № _____ На № _____ від _____ 20__ р.

**Громадська рада при
Міністерстві фінансів України**
hromrada@minfin.gov.ua

**Державна податкова
служба України**

Про розгляд звернення

Міністерство фінансів України розглянуло звернення Громадської ради при Міністерстві фінансів України від 20.03.2024 № ГР 004 щодо питання врахування у витратах позичальника процентів за користування сумою позики, наданої компанією з управління активами за рахунок венчурного фонду, і повідомляє.

Загальні засади функціонування ринку фінансових послуг, діяльності надавачів фінансових та/або супровідних послуг, державного регулювання та нагляду за такою діяльністю, а також захисту прав клієнтів встановлено Законом України «Про фінансові послуги та фінансові компанії» (далі – Закон № 1953).

Відповідно до абзацу першого частини першої статті 13 Закону № 1953 надавати фінансові послуги мають право фінансові установи та інші особи, які отримали відповідну ліцензію (ліцензії), крім випадків, передбачених частинами третьою – п'ятою цієї статті та спеціальними законами.

Пунктом 65 частини першої статті 1 Закону № 1953 визначено, зокрема, що фінансова установа – це юридична особа, метою створення якої є здійснення діяльності з надання фінансових послуг, яка відповідно до закону надає одну чи декілька фінансових послуг на підставі відповідної ліцензії, виданої Регулятором. Не є фінансовими установами надавачі супровідних послуг, які одночасно не надають також фінансові послуги, а також інші особи, які отримали ліцензію на здійснення діяльності з надання фінансових послуг без набуття статусу фінансової установи.

Відповідно до частини першої статті 4 Закону № 1953 видами фінансових послуг є, зокрема, фінансові послуги, що надаються в межах професійної



ДОКУМЕНТ СЕД Мінфін АСКОД

Сертифікат [26B2648ADD3032E104000000A2FE2E00178CAB00](#)

Підписувач [Улютін Денис Валерійович](#)

Дійсний з [04.11.2022 13:28:15](#) по [04.11.2024 13:28:15](#)

Міністерство фінансів України



11210-11-10/17201 від 04.06.2024

діяльності на ринках капіталу, передбаченої пунктом 2 статті 41 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» (далі – Закон № 3480), а саме діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Види фінансових послуг та їх ознаки встановлюються виключно Законом № 1953, спеціальними законами та не можуть встановлюватися, змінюватися, доповнюватися іншими законами. Надання фінансових послуг, не включених до зазначеного переліку, забороняється (частина друга статті 4 Закону № 1953).

Частиною другою статті 66 Закону № 3480 встановлено, що діяльність з управління активами інституційних інвесторів регулюється спеціальним законодавством, зокрема Законом України від 05.07.2012 № 5080-VI «Про інститути спільного інвестування».

Водночас правові та організаційні основи створення, діяльності, припинення суб'єктів спільного інвестування, особливості управління активами зазначених суб'єктів визначено Законом України від 05.07.2012 № 5080-VI «Про інститути спільного інвестування» (далі – Закон № 5080).

Відповідно до пункту 5 частини першої статті 1 Закону № 5080 визначено, що діяльність із спільного інвестування – це діяльність, яка провадиться в інтересах учасників (учасника) інституту спільного інвестування та за рахунок інституту спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи інституту спільного інвестування.

Пунктом 13 частини першої зазначеної статті Закону № 5080 встановлено, що кошти спільного інвестування – це кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та у випадках, передбачених зазначеним законом, інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Відповідно до класифікації інституту спільного інвестування визначено, що недиверсифікований інститут спільного інвестування закритого типу, який здійснює виключно приватне розміщення цінних паперів інституту спільного інвестування серед юридичних та фізичних осіб, є венчурним фондом (частина десята статті 7 Закону № 5080).

Частиною першою статті 63 Закону № 5080 встановлено, що компанія з управління активами – це господарське товариство, створене відповідно до законодавства у формі акціонерного товариства або товариства з обмеженою відповідальністю, яке провадить професійну діяльність з управління активами інституційних інвесторів на підставі ліцензії, що видається Комісією.

До того ж компанія з управління активами здійснює управління активами інституту спільного інвестування.

Частиною шостою статті 63 Закону № 5080 встановлено, що у відносинах з третіми особами компанія з управління активами корпоративного фонду повинна діяти від імені та в інтересах такого фонду на підставі договору про управління

активами. У відносинах з третіми особами компанія з управління активами пайового фонду повинна діяти від власного імені, в інтересах учасників такого фонду та за його рахунок або в разі недостатності коштів фонду – за власний рахунок.

Водночас згідно з частиною четвертою статті 48 Закону № 5080 венчурний фонд має право надавати кошти у позику. Позики за рахунок коштів венчурного фонду можуть надаватися тільки юридичним особам, за умови що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належить такому венчурному фонду.

Отже, компанія з управління активами має право надавати позики за рахунок коштів венчурного фонду за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи, якій надається позика, належить такому венчурному фонду. При цьому витрати у вигляді процентів за користування позикою такою юридичною особою – позичальником враховуються згідно з правилами бухгалтерського обліку при формуванні фінансового результату до оподаткування для обчислення податку на прибуток підприємств.

Цей лист підготовлено з урахуванням листів Національного банку України та Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на запит Міністерства фінансів України.

Також зазначаємо, що листи міністерств не встановлюють норм права, мають виключно рекомендаційний та інформативний характер.

Додатки: 1. Лист НБУ від 01.05.2024 № 33-0005/34004 на 2 арк.
2. Лист НКЦПФР від 23.04.2024 № 09/04/9278 на 4 арк.

Перший заступник Міністра

Денис УЛЮТІН