

*Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд
«Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»*

*Фінансова звітність та
звіт незалежного аудитора
за рік, який закінчився
31 грудня 2018 року*

Зміст

1. Звіт незалежного аудитора щодо річної фінансової звітності Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» станом на 31.12.2018р.
2. Фінансова звітність за рік, який закінчився 31 грудня 2018 р.:
 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2018 р.
 - Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік
 - Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 р.
 - Звіт про власний капітал за 2018 рік
 - Примітки до фінансової звітності за МСФЗ звітності Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, який закінчився 31 грудня 2018 р.

Аналіз
Бухгалтерський облік
Консультаційні послуги

АУДИТ

Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК - АУДИТ»

01001, Україна, м. Київ, вул. Грушевського, 10, офіс 221, тел. 253-32-78
п/р 26006301327132 в АТ «ОТП Банк», м. Київ, МФО 300528, код 24744403

07 березня 2019 р. № 1355 (18)

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

щодо фінансової звітності
Закритого недиверсифікованого венчурного
пайового інвестиційного фонду «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ОТП Капітал»,
станом на 31 грудня 2018 року

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

**Керівництву
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»**

**Національній комісії з
цінних паперів та фондового
ринку**

Думка

Ми провели аудит річної фінансової звітності Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «Фертилізанта інвест», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі – «Фонд»), що складається зі звіту про фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2018 р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2018 р. та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «МСФЗ»).

Не змінюючи своєї думки, ми інформуємо користувачів про те, що фінансова звітність складена за єдиними формами, встановленими П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2012 р. № 73 (з подальшими змінами і доповненнями), проте це не вплинуло на концептуальну основу звітності загального призначення, повноту та достовірність інформації, розкритої в зазначеній фінансовій звітності, складеної станом на 31 грудня 2018 року.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (далі – МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «Фертилізанта інвест» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Ключові питання аудиту

На наше професійне судження, ключові питання – це питання які були значущими під час проведення аудиту фінансової звітності Фонду за 2018 року.

Під час проведення аудиту фінансової звітності Фонду ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал ТОВ «КУА «ОТП Капітал», в межах своєї компетенції, несе відповідальність за оцінку здатності Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «Фертилізанти інвест», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ОТП Капітал», продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал ТОВ «КУА «ОТП Капітал» або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для

- висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
 - доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні повернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі.
 - оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки системи внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

Пояснювальний параграф з інших питань

Ми звертаємо увагу користувачів, що в додатку до цього звіту ми виклали додаткову пояснювальну інформацію стосовно перевіреної нами фінансової звітності Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «Фертилізанти інвест», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ОТП Капітал», за 2018 рік згідно вимог, викладених в Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11 червня 2013 р. № 991 «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами».

Аудиторська фірма:**Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК-Аудит»**

внесене в Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться Аудиторською палатою України (розділ - Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності) за №1756.

Директор з аудиту**Лопатін****Костянтин Вікторович**

Сертифікат аудитора Серії А № 003897

Аудитор включений до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 100342

Аудитор**Пугачов****Юрій Олександрович**

Сертифікат аудитора Серії А № 007639

Аудитор включений до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 100336

Місцезнаходження: 01001, Київ, вул. Грушевського, буд.10, оф.221, тел./факс 044 253 32 78

07 березня 2019 р.

Аналіз
Бухгалтерський облік
Консультаційні послуги

АУДИТ

Товариство з обмеженою відповідальністю "АБК - АУДИТ"

01001, Україна, м. Київ, вул. Грушевського, 10, офіс 221, тел. 253-32-78
п/р 26006301327132 в АТ «ОТП Банк», м. Київ, МФО 300528, код 24744403

07 березня 2019 р. №1355 (18)/1

Керівництву
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Національній комісії з
цінних паперів та
фондового ринку

ДОДАТОК

до

**звіту незалежного аудитора
щодо фінансової звітності**

**Закритого недиверсифікованого венчурного
пайового інвестиційного фонду «Фертилізент інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ОТП Капітал»,
станом на 31 грудня 2018 року**

Основні відомості про Фонд

Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Фертилізент інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» створено відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Фонд створено за ініціативою Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами «ОТП Капітал» (надалі – «Підприємство», «КУА»).

Повне найменування	Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Фертилізент інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
Відомості щодо внесення інституту спільного	Свідоцтво № 00114 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення відомостей про інститут

інвестування до ЄДРІСІ	спільного інвестування до ЄДРІСІ. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ - 18.10.2012 року
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23300114
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований
Належність	Венчурний
Строк діяльності інвестиційного фонду	20 років з дати реєстрації Фонду в ЄДРІСІ
Поточний рахунок	№ 26500013322222 в АТ «ОТП Банк», м. Київ, МФО 300528

Основні відомості про КУА

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами „ОТП Капітал»
Ідентифікаційний код	35290039
Відомості про первинну державну реєстрацію юридичної особи	Зареєстроване Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 26.07.2007 р. Номер запису в реєстрі: 1 068 102 0000 020503
Місцезнаходження (місцезнаходження за КОАТУУ)	03680, м. Київ, вул. Фізкультури 28 (Літера «Д»)
Телефон/факс (код міста)	(044) 4923469
Основні види діяльності за КВЕД-2010:	66.30 – управління фондами; 64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.; 66.11 – управління фінансовими ринками; 66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 68.20 – надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна; 70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.
Поточний рахунок	№ 26500002322222 в АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528
Ліцензії, Свідоцтва та інші дозвільні документи	-Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондовому ринку на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АД № 075876. Строк дії ліцензії - з 29.09.2012, необмежений. -Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 26.10.2007 року, реєстраційний № 1148; -Свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол №241-0/07 від 04.09.2007 року).

Інформація про перевірку

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11 червня 2013 р. № 991, дотримуючись етичних вимог та відповідного планування і виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Основою подання фінансової звітності є чинні міжнародні стандарти фінансової звітності, міжнародні стандарти бухгалтерського обліку та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності (надалі –«МСФЗ»).

Повний комплект фінансової звітності Фонду включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2018 р.;
- Звіти про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік;
- Звіт про власний капітал за 2018 рік;
- Примітки, які містять стислий виклад суттєвих облікових політик за 2018 рік.

Розділи відповідальності управлінського персоналу за фінансову звітність та відповідальності аудитора за аудит фінансової звітності викладені в звіті незалежного аудитора.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Відповідно до Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, надаємо інформацію щодо окремих компонентів фінансових звітів та іншу інформацію.

Розкриття інформації за видами активів та зобов'язань Фонду

Фінансові інвестиції

У періоді, що перевірявся, облік фінансових інвестицій Фонду здійснювався відповідно до положень МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

У Фонді стосовно фінансових активів прийнята бізнес-модель - фінансові інструменти призначені для продажу, облік яких ведеться по справедливій вартості з відображенням переоцінок у доходах-витратах.

Залишок по статті «Довгострокові фінансові інвестиції» станом на 31.12.2018 року складає 113 тис. грн., а саме:

- частка (1%) у статутному капіталі ТОВ «Агрісол» по переоціненій (справедливій) вартості 113 тис. грн.
- частка (10%) у статутному капіталі ТОВ «ОПТИМУС СОЛАР ЕНЕРДЖІ» по

переоціненій (справедливій) вартості 0,1 тис. грн.

Фінансовий результат (збиток) від переоцінки фінансової інвестиції у 2018 році склав 41 тис. грн.

Оцінка, класифікація та ведення обліку фінансових інвестицій Фонду відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Грошові кошти

Для здійснення господарських операцій Фонду відкрито поточний рахунок в національній валюті № 26500013322222 АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528.

Дані виписок по рахунку відповідають даним синтетичного обліку.

Банківські операції ведуться згідно зі встановленим порядком.

Залишок коштів станом на 31.12.2018 року на поточному рахунку склав 78,46 грн., що відповідає банківській виписці і даним бухгалтерського обліку.

Грошові кошти у балансі Фонду на кінець звітного періоду (рядок 1165 Балансу), дорівнюють нулю (за рахунок округлення).

Порівняно з залишком на 31.12.2017 р. зменшення грошових коштів на кінець року склало 1 314 тис. грн.

Заборони на використання коштів немає. Знецінення грошових коштів не було.

Ведення обліку грошових коштів відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Розрахунки з дебіторами

Визнання та оцінка реальності дебіторської заборгованості у періоді, що перевірявся, проводились відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Залишок дебіторської заборгованості на 31.12.2018 року по рахункам розрахунків Фонду склав 19 586 тис. грн.

Стаття	тис. грн.	
	на 31.12.2018 р.	на 31.12.2017 р.
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (балансова вартість)	799	1713
Первісна вартість дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів за позикою Резерв очікуваних збитків	888 (89)	
Інша поточна дебіторська заборгованість за наданими позиками (балансова вартість)	18 786	11 078
Первісна вартість іншої поточної дебіторської заборгованості за наданими позиками	31 952	
Резерв очікуваних збитків	(13 166)	

Відповідно до положень облікової політики Фондом створено резерв очікуваних збитків на загальну суму 13 255 тис. грн., а саме:

- 89 тис. грн. – по дебіторській заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів за позиною, що надана ТОВ «ОПТИМУС СОЛАР ЕНЕРДЖІ». Кредитний ризик – середній. Оцінка очікуваних збитків у % -10%;

- 13 166 тис. грн. - іншій поточній дебіторській заборгованості за наданими позиками, з них:

- 2 088 тис. грн. - по дебіторській заборгованості за наданою позиною ТОВ «ОПТИМУС СОЛАР ЕНЕРДЖІ». Кредитний ризик – середній. Оцінка очікуваних збитків у % -10%;

- 11 078 тис. грн. - по дебіторській заборгованості за наданою позиною ТОВ «Агрисол». Кредитний ризик – високий. Оцінка очікуваних збитків у % -100%;

Оцінка очікуваних кредитних збитків здійснюється окремо за кожним активом.

Дебіторська заборгованість є реальною, заборгованості з простроченим строком позовної давності немає.

Порівняно з 2017 роком у звітному періоді дебіторська заборгованість збільшилася на 6 795 тис. грн.

Ведення обліку дебіторської заборгованості Фонду в звітному періоді відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Власний капітал

Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд „Фертилізанти інвест” ТОВ „КУА „ОТП Капітал” створено згідно з рішенням зборів учасників ТОВ „КУА „ОТП Капітал” (протокол № 55 від 22.08.2012 року).

Випуск інвестиційних сертифікатів Фонду у кількості 20 000 шт., номінальною вартістю 1 000 грн. на загальну суму 20 000 000,00 грн зареєстровано Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (Свідоцтво № 00533 від 29.10.2013 року).

Станом на 31.12.2018 року власний капітал Фонду складає 19 685 тис. грн. та в розрізі статей характеризується наступними показниками.

Стаття	тис. грн.	
	На 31.12.2018 р.	На 31.12.2017 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	20 000	20 000
Додатковий капітал (розміщення сертифікатів вище номіналу)	5343	380
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(5 658)	3 138
Неоплачений капітал		(6 807)
Вилучений капітал		(2 495)
Всього:	19 685	14 216

Станом на 31.12.2018 року пайовий капітал ЗНВПФ „Фертилізанти інвест” складає 20 000 тис. грн. та на звітну дату сформований повністю.

Порівняно з 2017 роком на кінець звітної періоду власний капітал збільшився на 5 469 тис. грн. Збільшення балансової статті “Власний капітал” відбулося в основному за рахунок розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду вище номіналу.

Ведення обліку власного капіталу Фонду в звітному періоді відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Розрахунки з кредиторами

Залишок кредиторської заборгованості на 31.12.2018 року по рахункам розрахунків Фонду відсутній.

Рахунок	тис. грн.	
	На 31.12.2018 р.	На 31.12.2017 р.
Кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги	-	15

Ведення обліку зобов'язань Фонду в звітному періоді відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Забезпечення наступних витрат та платежів

У Фонді на рахунку 47 «Забезпечення майбутніх витрат і платежів» відображається узагальнена інформація про рух коштів, які резервуються для забезпечення майбутніх витрат і платежів і включення їх до витрат поточного періоду.

Згідно з даними бухгалтерського обліку станом на 31.12.2018 р. по статті «Поточні забезпечення» рахується створений резерв інших платежів у сумі 14 тис. грн.

Резерви нараховуються згідно положення про облікову політику.

Ведення обліку забезпечень Фонду в звітному періоді відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності та положенням облікової політики.

Облік доходів та витрат.

У періоді, що перевірявся, доходи (виручка) від реалізації продукції (робіт, послуг), визначалася згідно з МСБО 18 «Дохід». Оцінка доходів та їх класифікація відповідають вимогам згаданого стандарту.

Доходи Фонду за 2018 рік характеризуються наступними показниками.

Найменування доходів	тис. грн.	
	2018 р.	2017 р.
Інші фінансові доходи (% по депозитах та за наданими позиками)	4 696	2 984

Всього Фондом одержано доходів в 2018 році на суму 4 696 тис. грн.

Витрати Фонду за 2018 рік характеризуються наступними показниками.

Найменування витрат	тис. грн.	
	2018 р.	2017 р.
Адміністративні витрати	197	194
Інші витрати	13 295	23

Фондом здійснено витрат в 2018 році на суму 13 492 тис. грн.

Згідно з положеннями облікової політики фінансові та інші доходи і витрати в фінансовій звітності відображені розгорнуто.

За результатами фінансово-господарської діяльності за 2018 рік Фондом одержано збиток у сумі 8 796 тис. грн.

Згідно аналізу фінансових показників у звітному періоді Фондом одержано збиток за рахунок формування резервів очікуваних збитків по дебіторській заборгованості.

Наростаючим підсумком станом на 31.12.2018 р. балансова стаття „Непокритий збиток” становить -5 658 тис. грн.

Ведення обліку доходів та витрат Фонду в звітному періоді відповідає вимогам міжнародних стандартів фінансової звітності.

Допоміжна інформація

Товариство з обмеженою відповідальністю “Компанія з управління активами “ОТП Капітал”, в управління якого знаходяться активи Фонду, дотримується вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування.

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2018 року складає 19 685 тис. грн.

Станом на 31.12.2018 року до складу активів Фонду віднесено.

Активи Фонду	Сума, тис. грн.	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
- інші фінансові інвестиції	113	0,57
- дебіторська заборгованість	19586	99,43
Всього активів:	19699	100,00

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, в цілому відповідають вимогам, що висуваються до недиверсифікованих венчурних інститутів спільного інвестування Законом України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 року № 5080-VI та Положенням про склад та структуру активів інститутів спільного інвестування, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 року № 1753.

Склад та розмір витрат, що відшкодовані в звітному періоді за рахунок активів Фонду відповідають вимогам, встановленим чинним законодавством.

Станом на 31.12.2018 року розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів інститутів спільного інвестування, встановленому законодавством.

Відповідність системи внутрішнього аудиту вимогам законодавства

Активи Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду „Фертилізент інвест” знаходяться в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ОТП Капітал”.

Аудиторами проаналізована система внутрішнього аудиту Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ОТП Капітал”.

На Підприємстві організована служба внутрішнього аудиту. Служба внутрішнього аудиту здійснює свою діяльність відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) затвердженого Загальними зборами Учасників ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (Протокол № 63 від 20 грудня 2012 року).

Посадова особа внутрішнього аудитора є професійною, кваліфікованою особою, що володіє базовими знаннями у галузі бухгалтерського обліку і фінансів, фінансового менеджменту.

Система внутрішнього аудиту (контролю) спрямована на упередження, виявлення і виправлення суттєвих помилок, забезпечення захисту і збереження активів, повноти і точності облікової документації та включає адміністративний та бухгалтерський контроль.

Система внутрішнього аудиту (контролю) на Підприємстві відповідає вимогам законодавства України, Положенню про службу внутрішнього аудиту (контролю) та забезпечує виконання заходів необхідних для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень.

Діючи на Підприємстві систему внутрішнього контролю можна вважати задовільною.

Оцінюючи вищенаведене, нами зроблено висновок щодо відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності Фонду, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Пов'язані особи

Аудитори звернулися до управлінського персоналу із запитом щодо існування відносин і операцій з пов'язаними особами та отримали відповідь.

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності нами було визначено коло пов'язаних осіб ТОВ «КУА «ОТП Капітал», яке здійснює управління активами Фонду.

юридичні особи:

- Приватне акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»;
- Публічне акціонерне товариство «ОТП Банк».

фізичні особи:

- члени Наглядової ради,
- Дирекція КУА,
- посадові особи засновників-юридичних осіб КУА.

Під час аудиторської перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторам.

Проведені аудиторські процедури засвідчили, що Фонд не має в своїх активах цінних паперів, які випущені компанією з управління активами, зберігачем, реєстратором та аудиторською фірмою Фонду та пов'язаними з ними особами тощо.

Облікова політика

Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності Фонду здійснюється фахівцями ТОВ «КУА «ОТП Капітал». Бухгалтерський облік Фонду у періоді, що перевірявся, вівся по журнально-ордерній формі обліку з використанням бухгалтерської програми «1С:Підприємство 8.3 УТП для України».

Концептуальна основа фінансової звітності Фонду базується на нормах Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та МСФЗ.

Бухгалтерський облік в 2018 році вівся у відповідності до норм, викладених в Положенні про облікову політику (зі змінами та доповненнями).

Події після дати балансу

7 березня 2019 р. зборами Дирекції ТОВ «КУА «ОТП Капітал» було прийнято рішення про наступний випуск інвестиційних сертифікатів ЗНВПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» у кількості 30 000 інвестиційних сертифікатів на суму 30 000 000 грн.

На нашу думку, інших подій в періоді, що відбувався після звітної дати (31.12.2018 р.) до дати аудиторського висновку, які могли б істотно вплинути на фінансовий стан Фонду та привести до значних змін вартості його чистих активів не відбувалося.

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудиторська фірма:

Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК-Аудит»

внесене в Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться Аудиторською палатою України (розділ - Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності) за №1756.

Аудиторська перевірка фінансової звітності здійснена на підставі договору про надання аудиторських послуг № 1355 від 13.02.2019 року (Додаток № 1-2019 від 13.02.2019 року). Перевірка проводилась з 13.02.2019 по 07.03.2019 року за місцезнаходженням ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за адресою: м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера «Д»).

Директор з аудиту



Лопатін

Костянтин Вікторович

Сертифікат аудитора Серії А № 003897

Аудитор включений до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 100342

Аудитор

Пугачов

Юрій Олександрович

Сертифікат аудитора Серії А № 007639

Аудитор включений до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 100336

Місцезнаходження: 01001, Київ, вул. Грушевського, буд.10, оф.221, тел./факс 044 253 32 78

м. Київ

07 березня 2019 р.

Підприємство

Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд
«Фертилізанти інвест» ТОВ «ОТП Капітал»

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Територія

м. Київ, Голосіївський район

за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання

Пайовий інвестиційний фонд

за КОПФГ

Вид економічної діяльності

Управління фінансовими ринками

за КВЕД

Середня кількість працівників

1

Адреса, телефон

03680, Україна, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера "Д"), (044) 492-34-69

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Коди		
2019	01	01
35290039		
8038200000		
240		
66.11		

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2018 р.

Актив	Код рядка	Пункт приміток	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	7.6.	-	-
Основні засоби	1010	7.6.	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030		-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств				
інші фінансові інвестиції	1035	7.8.	113	134
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	-
Інші необоротні активи	1090		-	-
Усього за розділом I	1095		113	134
II. Оборотні активи				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	7.9.	1	-
за виданими авансами				
з бюджетом	1135		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7.9.	799	1 713
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	7.9.	18 786	11 078
Поточні фінансові інвестиції	1160		-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	7.10.	-	1 314
Рахунки в банках	1167		-	1 314
Інші оборотні активи	1190		-	-
Усього за розділом II	1195		19 586	14 105
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
Баланс	1300		19 699	14 239
Пасив	Код рядка	Пункт приміток	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400		20 000	20 000
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410		5343	380
Емісійний дохід	1411		5343	380
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		(5658)	3 138
Неоплачений капітал	1425		-	(6 807)
Вилучений капітал	1430		-	(2 495)
Усього за розділом I	1495	7.13.	19 685	14 216
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515		-	-
Довгострокові забезпечення	1520		-	-
Усього за розділом II	1595		-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610		-	-
товари, роботи, послуги	1615	7.11.	-	15
Поточні забезпечення	1660	7.12.	14	8
Доходи майбутніх періодів	1665		-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690		-	-
Усього за розділом III	1695		14	23
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами,	1700		-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		-	-
Баланс	1900		19 699	14 239

Керівник

Головний бухгалтер

Меженська Н.Л.

Андрієнко Є.О.



АБК-АУДИТ
ІДЕНТИФІКУЄ ДАНІ,
НАВЕДЕНІ В ЗВІТНОСТІ

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2019	01	01
35290039		

Підприємство

Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Фертилізанти інвест»
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2018 р.

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		-	-
Валовий :				
прибуток	2090		-	-
збиток	2095		-	-
Адміністративні витрати	2130	7.2.	(197)	(194)
Витрати на збут	2150		-	-
Інші операційні витрати	2180		-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190		-	-
збиток	2195		(197)	(194)
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	7.3.	4 696	2 984
Інші доходи	2240		-	-
Фінансові витрати	2250		-	-
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270	7.3.	(13295)	(23)
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290		-	2 767
збиток	2295		(8796)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	7.3.	-	2 767
збиток	2355		(8796)	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		-	-
Накопичені курсові різниці	2410		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та	2415		-	-
Інший сукупний дохід	2445		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		(8796)	2 767

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510		-	-
Амортизація	2515		-	-
Інші операційні витрати	2520		197	194
Разом	2550	7.2.	197	194

Керівник

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко С.О.



Дата (рік, місяць, число) 2018 12 31
за ЄДРПОУ 35290039

Підприємство

Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2018 р.

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		-	-
Інші надходження	3095		-	-
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(169)	(173)
Зобов'язань із податків і зборів	3115		-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116		-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117		-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		-	-
Витрачання на оплату авансів	3135		(37)	(18)
Інші витрачання	3190		-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		(206)	(191)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200		-	-
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215		5 521	1 516
дивідендів	3220		-	-
Інші надходження	3250		-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255		(20)	-
необоротних активів	3260		-	-
Інші платежі	3290		(20873)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		(15372)	1 516
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300		14264	-
Отримання позик	3305		-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		-	-
Інші надходження	3340		-	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345		-	-
Погашення позик	3350		-	-
Сплату дивідендів	3355		-	(236)
Інші платежі	3390		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		14264	(236)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		(1314)	1086
Залишок коштів на початок року	3405		1314	225
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	7.10.8.5.	-	1314

Керівник

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко Є.О.



АУДИТ
ВЕРИЖУЄ ДАНІ,
НАВЕДЕНІ В ЗВІТНОСТІ

Підприємство

Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
(найменування)Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2019	01	01
35290039		

Звіт про власний капітал
за 2018р.

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2017										
Залишок на початок року	4000		20 000	-	380	-	608	(6 807)	(2 495)	11 686
Коригування :										
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095		20 000	-	380	-	608	(6 807)	(2 495)	11 686
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100		-	-	-	-	2 767	-	-	2 767
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111		-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112		-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :										
Виплати власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	(237)	-	-	(237)
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245		-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		-	-	-	-	2 530	-	-	2 530
Залишок на кінець року	4300	7.13., 8.6.	20 000	-	380	-	3 138	(6 807)	(2 495)	14 216
2018										
Залишок на початок року	4000		20 000	-	380	-	3 138	(6 807)	(2 495)	14 216
Коригування :										
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095		20 000	-	380	-	3 138	(6 807)	(2 495)	14 216
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100		-	-	-	-	(8796)	0	0	(8796)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111		-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112		-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :										
Виплати власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245		-	-	-	-	-	6807	-	6807
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж акцій (часток)	4265		-	-	-	-	-	-	2495	2495
Інші зміни в капіталі	4290		-	-	4963	-	-	-	-	4963
Разом змін в капіталі	4295		-	-	4963	-	(8796)	6807	2495	5 469
Залишок на кінець року	4300	7.13., 8.6.	20 000	-	5343	-	(5658)	-	-	19 685

Керівник

Головний бухгалтер

Меженська Н.Л.

Андрієнко Є.О.



Примітки до фінансової звітності
Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду
«Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року

1. Організація.

1.1. Основні відомості про Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі – Фонд) створено відповідно до Закону України “Про інститути спільного інвестування” (далі – Закон про ІСІ).

Фонд створено за ініціативою Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал» (надалі- Компанія з управління активами /КУА).

Інформація про Фонд:

Повне найменування	Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Дата видачі свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – 18.10.2012 р. Номер свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – № 00114
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23300114
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований венчурний
Строк діяльності інвестиційного фонду	до 18.10.2032 р.
Поточний рахунок	№ 26500013322222 в АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528

Відповідно до п. 1 ст. 43 Закону про ІСІ бухгалтерський та податковий облік операцій і результатів діяльності із спільного інвестування, які проводяться компанією з управління активами через Фонд, здійснюється компанією з управління активами окремо від обліку операцій та результатів її господарської діяльності та обліку операцій і результатів діяльності Фонду, активи якого перебувають в її управлінні.

1.2. Основні відомості про Товариство з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ОТП Капітал”

Компанія з управління активами створена відповідно Закону України “Про господарські товариства” та Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Компанія з управління активами, ідентифікаційний код № 35290039, зареєстрована Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 26.07.2007 р. Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації: 1 068 102 0000 020503.

Компанія з управління активами була зареєстрована у якості платника податків у державній податковій інспекції Голосіївського району 27.07.2007 р.

Компанія з управління активами була зареєстрована платником податку на додану вартість з 23.09.2011 р., індивідуальний податковий номер 352900326550.

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Основним видом діяльності є професійна діяльність на фондовому ринку з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Види діяльності за КВЕД 2010:

66.30 – управління фондами;

64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і.у.;

66.11 – управління фінансовими ринками;

66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг крім страхування та пенсійного забезпечення;

70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.

Місцезнаходження КУА: 03680, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера «Д»).

Інформація про засновника Компанії з управління активами:

Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по-батькові фізичної особи	Для фізичних осіб - реєстраційний номер облікової картки платника податків*; для юридичних осіб-резидентів - ідентифікаційний код юридичної особи; для юридичних осіб-нерезидентів - інформація з торговельного, судового або банківського реєстру відповідної країни про реєстрацію такої юридичної особи	Місцезнаходження юридичної особи	Частка статутному капіталі, %
Приватне акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»	01-10-043959	1134, Угорщина, м. Будапешт, вул. Ваці, 33	90,1
Публічне акціонерне товариство «ОТП Банк»	21685166	01033, Україна, м. Київ, вул. Жилианська, 43	9,9

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність та складання фінансової звітності Компанії з управління активами в звітному періоді були:

- Генеральний директор - Меженська Н.Л.

- Головний бухгалтер - Андрієнко Є.О.

Кількість працівників за штатним розкладом станом на 31 грудня 2017 р. та 31 грудня 2018 р. складала 23 особи відповідно.

1.3. Ліцензії та інші дозвільні документи Товариства з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ОТП Капітал”

Компанія з управління активами має ліцензію Національної комісії з цінних паперів та фондовому ринку на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) серії АД № 075876. Строк дії ліцензії - з 29.09.2012, необмежений.

Свідectво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 26.10.2007 року, реєстраційний № 1148;

Свідectво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол №241-0/07 від 04.09.2007 року).

2. Економічне середовище, у котрому Фонд проводить свою діяльність.

2.1. Ключові висновки.

Порівнюючи з попередніми роками, економіка України у 2018 році розвивалася за відсутності значних потрясінь. Основними ж змінами, які біль-менш вплинули на економічний розвиток, були наступні:

Макроекономіка та фінанси: Серед досягнень у цій сфері можна відзначити те, що вперше з моменту кризи банківський сектор став і залишається прибутковим. Також зросли податкові надходження. З іншого боку, це зростання було більше викликано інфляційними процесами в країні і збільшенням заробітних плат. Це вплинуло на розширення податкової бази та, відповідно, податкових надходжень. Наприкінці ж 2018 року був прийнятий збалансований бюджет. З іншої сторони, відчувалися повільні темпи економічного зростання і недостатнє зростання внутрішнього виробництва, помітно посилювався інфляційний тиск. Відповідно, була підвищена облікова ставка, яка нині сягає 18% річних і що відповідно стримує економічний розвиток. Подальша ж стабільність економіки навряд чи буде здатна «керуватися» тільки обліковою ставкою і валютною інтервенцією. Трирічне ж бюджетне планування для мінімізації шоків так і не було запущено. До того ж, в економіці спостерігається: недостатній обсяг інвестування, проблеми зі своєчасним освоєнням грошей фінансових організацій та інших фондів на інфраструктурні проекти; частка непрацюючих кредитів в українській економіці сягнула 54,31% (станом на жовтень 2018); проблеми з відшкодуванням підприємствам пільг та субсидій.

Міжнародна економічні відносини: Створилося враження, що тільки НБУ в 2018 р. боровся з результатами неринкового підвищення цін, турбулентності на зовнішніх ринках і зниження інтересів інвесторів до України. При цьому, спостерігалася відносна стабільність гривні, протягом року динаміка поповнення золотовалютних резервів мала позитивний характер. У той же час, зберігалися асиметрії у зовнішній торгівлі і недостатнє лобювання національних інтересів. Зокрема, це призвело до того, що Україна використовувала квоти по основних групах торгівлі товарами з ЄС у перші місяці 2018 року. Згідно останніх даних Державного статистичного управління, негативне сальдо зовнішньоторговельного балансу України за 3 квартали 2018 року становить \$ 3,45 млрд. Для порівняння, за аналогічний період 2017 року від'ємне сальдо зовнішньоторговельного балансу становило \$ 1,11 млрд. Окрім цього, також слід зазначити наступні факти: еміграція залишається однією з основних проблем України останнього часу; вихід на зовнішній ринок запозичень у 2018 році не мав гострої необхідності, стратегія по зовнішньому і внутрішньому боргу залишається декларативною; протягом року Україна так і не змогла домовитися з МВФ про транш. Залишається невеликий шанс отримати транш під новорічні свята.

Енергетика: З позитивного варто відзначити стимулювання збільшення частки зеленої енергетики. З іншого боку на даний момент частка відновлюваної енергії в Україні становить лише 1,8% (у вартості - 8,3%). Крім цього, Стокгольмський арбітражний суд зобов'язав Газпром виплатити українській компанії \$4,63 млрд за недопоставку газу по транзитному договору (чи \$ 2,56 млрд з урахуванням боргу української сторони за поставлений газ). Інших же досягнень у енергетичній сфері не було. Залишилися всі ті самі проблеми пов'язані з формульним «утворенням» тарифів, питаннями субсидій та розрахунків між основними постачальниками в Україні (через що у ряді міст були проблеми з отриманням гарячої води та опалення), загальним постійним підвищенням тарифів для домогосподарств і промислових виробників, перевантаженням електростанцій тощо. До того ж, непродумана політика уряду, недостатні обсяги газу у сховищах на початку березня призвели до його дефіциту в країні

(через що було навіть оголошено надзвичайну ситуацію), і який покрили додатковим дорожчим імпортом газом.

Приватизація: Знову спостерігався провал приватизації, в т.ч. через погане розпорядження держмайн timer і невмінням продавати: продаж державного майна приніс набагато менший обсяг надходжень до державного бюджету, ніж було заплановано. Причиною були зриви / невдачі продажу великих об'єктів приватизації через їх незадовільний стан, в т.ч. фінансовий, та особливості участі в тендерах, політизованість деяких рішень. Невміння продавати підприємства мало результатом погіршення привабливості об'єктів, що продаються, і знизило їх оціночну вартість та можливі надходження до бюджету. Як результат, велика приватизація перенесена на 2019 рік.

Покращення прозорості: У даному аспекті, частково підвищилася прозорість банківської системи як такої завдяки новим вимогам до організації системи управління ризиками, оприлюдненню даних про складові і про достатність капіталу банків, був створений кредитний реєстр. Щодо інших сфер економіки, то був запущений онлайн-ресурс для відстеження цін, запроваджені нові розділи на e-data щодо відкритості даних місцевих бюджетів, спостерігалася деяка ступінь детінізації і поліпшення сервісного обслуговування платників податків, були запущені мала приватизація на ProZorro. Продажі та пілотний проект по впровадженню електронного чека (e-Receipt). Тим не менше, відкритість даних навряд чи на даному етапі ефективно вплинула на мінімізацію корупції в країні.

2.2. Припущення Компанії з управління активами, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність.

Макроекономічні показники: 1) Зростання ВВП 2019 року уповільниться до 2,3% через нижчі темпи зростання світової економіки та спрямування значних обсягів коштів на виплати за боргами. 2) На початку року, інфляція відчутно прискориться через підвищення цін на газ для населення та відповідний перегляд тарифів на опалення та гарячу воду. Загалом же, інфляція 2019 року знизиться до 6,8%, насамперед унаслідок жорсткої монетарної політики. 3) Передвиборча кампанія може привести до підвищення соціальних стандартів за браком достатнього економічного зростання.

Енергетичний аспект: Питання стратегії досягнення енергетичної безпеки у цілому залишається одним з найважливіших викликів для національних інтересів України. Український уряд оголосив плани щодо досягнення країною енергетичної незалежності та щодо стійкого розвитку, але шлях залишається розмитим. Реалізація російських проектів альтернативних газогонів може залишити Україну на узбіччі такого важливого елементу економічної діяльності як транзит газу, призвести до значних фінансових втрат. Зокрема, 31 грудня 2019 року завершується контракт між Газпромом і Нафтогазом на транзит газу. При цьому, "Газпром" подав позов про розірвання транзитного контракту через Україну. Арбітражний інститут торгової палати Стокгольма об'єднав в одну справу вищезазначений позов з позовом "Нафтогазу" про перегляд тарифу на 12 млрд доларів.

Міжнародні фінанси: Зважаючи торговельні війни та процеси відтоку капіталу з країн що розвиваються, Україна може мати менші надходження валютної виручки. До того ж, ринок позичок стане більш дорогим. Частково країні посприє новий транш МВФ, але зважаючи на те, що наступного року Україні необхідно виплатити \$ 5,88 млрд зовнішнього боргу та \$ 14,8 млрд внутрішнього, і на те, що золотовалютні резерви прогноуються на тому самому рівні, то його обсягів буде не достатньо для вирішення усіх проблем української економіки. Уряду необхідно буде шукати шляхи самостійного виходу з ситуації. За умов відсутності стратегії держави по управлінню зовнішнім та внутрішнім боргом постають додаткові виклики для розвитку країни. Окрім цього, не було остаточного рішення Високого суду Лондона щодо «боргу Януковича» в розмірі \$3 млрд і теоретично воно може бути прийняте у 2019 році.

Основні сценарії та рекомендації

Таким чином, українська економіка не досягла значних результатів у 2018 році та залишається вразливою до зовнішніх шоків наступних років. Важливим в майбутньому є те, яким чином відбудеться "перезавантаження" влади у 2019 році після виборів.

Отже, Керівництво КУА не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Фонду. Керівництво КУА впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Фонду та не суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов'язань.

3. Загальна основа формування фінансової звітності.

3.1. Основа складання та представлення фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі - МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (надалі -МСБО) та Тлумачення (надалі -КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (надалі -РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2017 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Господарські та фінансові операції відображаються в облікових регістрах в тому звітному періоді, в якому вони були здійснені.

Концептуальною основою підготовки та надання фінансової звітності Фонду є МСФЗ.

Підготовлена Компанією з управління активами фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін станом на 01 січня 2018 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду Компанія з управління активами керувалась також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Управлінський персонал Компанії з управління активами несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

3.2. Істотні судження і джерела невизначеності у оцінках

При підготовці фінансової звітності Фонду Компанія з управління активами здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Компанії з управління активами інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності та області, в

яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Компанії з управління активами застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;

відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;

є нейтральною, тобто вільною від упереджень;

є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Компанії з управління активами посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво Компанії з управління активами враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики.

Так, у процесі застосування облікової політики Компанії з управління активами, яка також застосовується для Фонду, при визначенні сум, визнаних у фінансовій звітності, керівництво Компанії з управління активами використовувало судження і оціночні значення, найбільш суттєві з яких представлені нижче.

3.3.Зміни в МСФЗ в 2018 році

Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку внесла зміни в діючі Міжнародні стандарти фінансової звітності та випустила нові, а саме:

- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - дата застосування з 01.01.2018 рік.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Компанії з управління активами було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Фонду за період, що закінчився 31 грудня 2015 року.

- МСФЗ 15 «Виручка від договорів з клієнтами» - дата застосування з 01.01.2018 року.

Застосування цього стандарту не має впливу на показники фінансової звітності Фонду.

- МСФЗ 16 «Оренда» - дата застосування з 01.01.2019 року.

Застосування цього стандарту не має впливу на показники фінансової звітності Фонду.

Наразі Керівництво Компанії з управління активами продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність. Попередні оцінки свідчать про незначний характер витрат за гарантіями за контрактами із клієнтами та відносно невеликий термін надходження вигід від контрактів. Передбачається незначний вплив цих стандартів на фінансову звітність.

Підготовлена Компанією з управління активами фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ станом на 01 січня 2018 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду Компанія з управління активами керувалась також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ

3.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч, (якщо не зазначено інше).

3.5. Припущення про безперервність діяльності

Керівництво Компанії з управління активами провело аналіз зовнішніх чинників, які можуть вплинути на подальшу діяльність Фонду (політичні, економічні, соціальні та інші) так і внутрішніх показників (проведено тест на визначення здатності подальшого функціонування Фонду (принцип безперервності діяльності)) і це дало змогу вважати, що не існує жодних об'єктивних причин, які могли б викликати сумніви щодо спроможності Фонду продовжувати свою діяльність у майбутньому.

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

3.6. Суттєвість та групування

Суттєвість - межа, максимальне значення, якому повинна дорівнювати інформація, щоб бути значимою для користувача звітності.

Відповідно до «Положення про облікову політику ТОВ «КУА «ОТП Капітал» згідно з вимогами МСФЗ» (надалі – Облікова політика), положення якої застосовується і для інститутів спільного інвестування, активи яких знаходяться під управлінням КУА, визначається наступний розміри суттєвості:

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсоток від чистого прибутку (збитку) Фонду;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – величину, що дорівнює 10-відсотковому відхиленню залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості;
- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10%.

Для кожного із звітів фінансової звітності обирається окрема база визначення кількісних критеріїв і якісних ознак суттєвості статей фінансової звітності і діапазон кількісних критеріїв, зокрема:

- для статей балансу – базою є сума підсумку балансу, кількісний критерій суттєвості визначається у розмірі не більш 1 % від бази;

-для статей звіту про фінансові результати – базою є сума чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) із визначенням кількісного критерію суттєвості у розмірі не більш 1 % від бази;

-для статей звіту про рух грошових коштів – базою є сума чистого рух грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості не більш 1 % від бази;

-для статей звіту про зміни у власному капіталі – базою є розмір власного капіталу підприємства із визначенням кількісного критерію суттєвості не більше 1 % від бази.

3.7. Взаємозалік

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, а в звіті про фінансовий стан відображається згорнутий залишок, якщо КУА має юридичне право здійснювати залік відображених у звіті про фінансовий стан Фонду сум та має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та погасити зобов'язання одночасно. Доходи і витрати не згортаються у звіті про прибутки і збитки та інші сукупні доходи, за виключенням тих випадків, коли це вимагається або дозволяється МСФЗ або відповідним тлумаченням, при цьому такі випадки окремо розкриваються в обліковій політиці КУА, яка застосовується для Фонду.

3.8. Порівнянність інформації

По всіх сумах, відображених у фінансовій звітності, в обов'язковому порядку розкривається порівняльна інформація за попередній період, за винятком випадків, коли МСФЗ допускає чи вимагає іншого.

3.9. Превалювання сутності над формою

Облік операцій здійснювався відповідно до їх сутності, а не виходячи з юридичної форми.

3.10. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску керівником КУА 13 лютого 2019 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.11. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність Фонду, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2018 року.

4. Суттєві положення облікової політики

4.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

4.2. Загальні положення щодо облікових політик

4.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову

звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються.

Облікова політика КУА розроблена та затверджена Дирекцій КУА (Протокол № 110 від 31.12.2014 р.) та Наглядовою радою КУА (Протокол №125/1 від 30.01.2015р.) відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та яка застосовується при складанні звітності Фонду.

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Компанія з управління активами для Фонду обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Зміни в облікових політиках в 2018 році порівняно із обліковими політиками, які КУА використовувало для складання фінансової звітності Фонду за період, що закінчився 31 грудня 2018 року, КУА не застосовувало.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів Фонду

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам МСФЗ та включає:

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2018 р.;

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік;

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік;

Звіт про власний капітал за 2018 рік;

Примітки до фінансової звітності за 2018 рік, стислий виклад облікових політик та інша пояснювальна інформація.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Особливості відображення деяких статей у звітах:

1) Баланс (Звіт про фінансовий стан):

- заборгованості КУА перед Фондом, що включені у Балансі до статті «Інша поточна дебіторська заборгованість» (код рядка 1155), відображаються згорнуто;

2) Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід):

- курсові різниці відображаються згорнуто;

- інші операційні доходи/витрати відображаються розгорнуто;

- інші фінансові доходи включають нараховані відсотки за депозитами, залишками на поточному рахунку, відсотки за борговими цінними паперами, фінансовий результат за операціями РЕПО;

- доходи/ витрати за цінними паперами відображаються розгорнуто у відповідних статтях «Інші доходи» та «Інші витрати».

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

КУА визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі Фонду, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Згідно МСФЗ 9 Класифікація активів ґрунтується на бізнес-моделі, яка використовується для управління фінансовим активом, а також на характеристиках грошових потоків, передбачених договором.

Так, МСФЗ 9 передбачає три категорії фінансових активів залежно від намірів та політики управління активами:

Категорія 1.

фінансові активи Фонду, які оцінюються за амортизованою собівартістю, якщо метою утримання такого активу (тобто бізнес-моделлю) є отримання передбачених договором потоків грошових коштів (виключно основної суми та процентів);

Категорія 2.

фінансові активи Фонду, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у іншому сукупному доході (капіталі), якщо актив утримується у рамках бізнес-моделі, яка передбачає як отримання передбачених договором потоків грошових коштів, так і продаж фінансових активів;

Категорія 3.

фінансові активи Фонду, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку - всі інші активи.

Детальніше щодо категорій:

До Категорії 1 відносяться.

Інвестиції, утримувані до погашення - це непохідні фінансові активи з фіксованими платежами або платежами, які підлягають визначенню, а також фіксованим строком погашення, що їх суб'єкт господарювання має реальний намір та здатність утримувати до погашення, інші, ніж:

а) ті, що їх КУА для Фонду після первісного визнання визначає як оцінені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку;

б) ті, що їх КУА для Фонду визначає як утримувані для продажу;

в) ті, що відповідають визначенню позик та дебіторської заборгованості.

КУА не повинна класифікувати будь-які фінансові активи Фонду як утримувані до погашення, якщо він протягом поточного фінансового року (або двох попередніх фінансових років) продав або перекласифікував більше, ніж незначну кількість утримуваних до погашення інвестицій до дати погашення (більша, ніж незначна відносно загальної кількості утримуваних до погашення інвестицій), за винятком продажів або перекласифікацій, які:

i) здійснюються настільки близько до дати погашення фінансових активів або дати здійснення опціону "кол" (наприклад, менше трьох місяців до погашення), що зміни ринкових ставок відсотка не матимуть суттєвого впливу на справедливую вартість фінансових активів;

ii) відбуваються після того, як Фонд по суті зібрав всю основну суму боргу за фінансовими активами шляхом платежів за графіком або попередніх платежів, або

iii) стосуються окремої події, що перебуває поза межами контролю суб'єкта господарювання, є разовою і не могла бути обґрунтовано передбачена суб'єктом господарювання.

До Категорії 2 відносяться.

Фінансові активи, не призначені для торгівлі - це непохідні фінансові активи і не класифіковані як: а) позики та дебіторська заборгованість; б) утримувані до строку погашення інвестиції або в) фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку. Фінансові активи, не призначені для торгівлі, обліковуються за справедливою вартістю з віднесенням її змін на власний капітал.

До Категорії 3 відносяться.

Фінансовий актив або фінансове зобов'язання за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку - це фінансовий актив або фінансове зобов'язання, які задовольняють будь-яку з таких умов:

а) класифікуються як утримувані для продажу. Фінансовий актив або фінансове зобов'язання класифікуються як утримувані для продажу, якщо:

i) придбані або створені в основному з метою продажу або викупу в близькому майбутньому;

ii) при первісному визнанні є частиною портфеля ідентифікованих фінансових інструментів, якими управляють разом та щодо яких існують свідчення останньої фактичної схеми отримання короткострокового прибутку, або

iii) є похідним інструментом (за винятком похідного інструмента, який є контрактом фінансової гарантії або призначеним інструментом та інструментом ефективного хеджування);

б) після первісного визнання він призначається КУА як оцінений за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку.

Інвестиції в інструменти власного капіталу, які не мають ринкової ціни котирування на активному ринку і справедливую вартість яких не можна достовірно оцінити не визначаються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку.

КУА визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизаційною собівартістю,
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання КУА оцінює їх за їхньою справедливою вартістю без врахування операційних витрат, які безпосередньо належать до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання. Ці витрати є витратами поточного періоду.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

4.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти Фонду складаються коштів на поточних, депозитних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Депозити в банках у разі можливості дострокового отримання грошових коштів на розрахунковий рахунок і депозити з терміном вкладу до 1 року, класифікуються як грошові кошти.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п. 3.4. цих Приміток.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України.

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами більше 12 місяців, здійснюється за амортизованою собівартістю.

Компанія з управління активами відносно банківських депозитів Фонду має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 12-х місяців – розмір резерву збитку складає 0%, більше 1 року – 0,1%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.3.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість Фонду – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання або іншими словами дебіторська заборгованість – це договірні вимоги, пред'явлені покупцям та іншим особам на отримання грошових коштів, товарів або послуг.

Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (надалі-поточна/оборотна) (отримання очікується протягом поточного року або операційного циклу) або як довгострокова (дебіторська заборгованість, яка не може бути класифікована як поточна).

Дебіторська заборгованість класифікується як дебіторська заборгованість, яка виникає за реалізовані в ході здійснення звичайної господарської діяльності товари і послуги та інша дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість Фонду визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту.

Первісна оцінка поточної дебіторської заборгованості здійснюється за собівартістю, яка дорівнює вартості контракту.

Первісна оцінка довгострокової дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання подальша оцінка довгострокової дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Поточну дебіторську заборгованість без встановлення ставки відсотка Товариство оцінює за договірною сумою, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

В подальшу Товариство на кожен звітний дату оцінює кредитний ризик, що розраховується у випадку існування конкретних фактів щодо ризику непогашення заборгованості конкретним дебітором.

Щодо довгострокової дебіторської заборгованості, якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності довгострокової дебіторської заборгованості визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Резерви на покриття збитків створюються на основі індивідуальної оцінки дебіторів.

Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності визнається доходом від зміни вартості активу. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

4.3.4. Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку

До фінансових активів Фонду, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку, КУА відносить інвестиції в акції, облігації щодо яких має намір продати протягом операційного циклу.

Після первісного визнання КУА оцінює фінансові активи Фонду за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості цього фінансового активу визнаються через прибуток або збиток.

Справедлива вартість акцій/облігацій, які внесені до біржового списку, оцінюється за мінімальним біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції/облігації мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому КУА зазвичай здійснює операцію продажу активу Фонду, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів Фонду застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Оцінка облігацій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Фонду та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, КУА визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій/облігацій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Неринкові акції, облігації, справедливую вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

4.3.5. Зобов'язання

Зобов'язання Фонду класифікуються як довгострокові (строком погашення більше 12 місяців) та поточні (строк погашення до 12 місяців).

Поточні зобов'язання Фонду – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

КУА сподівається погасити зобов'язання Фонду або зобов'язання Фонду підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

КУА не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання Фонду протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Довгострокові зобов'язання Фонду (крім зобов'язань по відстроченому податку на прибуток), обліковуються за амортизованою собівартістю.

Поточна кредиторська заборгованість обліковується та відображається у балансі по первісній вартості, яка прирівнюється до справедливої вартості отриманих активів та послуг.

КУА проводить перекласифікацію довгострокової кредиторської заборгованості Фонду в поточну (короткострокову), коли станом на дату балансу за умовами договору до повернення суми заборгованості залишилося менше ніж 365 днів.

4.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання Фонду згортаються, якщо Фонд має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

4.4. Запаси

Запаси Фонду оцінюються за найменшою з двох величин: вартістю придбання і чистою вартістю реалізації. Оцінка вибуття запасів проводиться за методом FIFO, яка визначається за формулою – «перше надходження – перший видаток».

4.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового кодексу України «звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та 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)».

Отже, Фонд не є платником податку на прибуток, втрати з податку на прибуток (суму витрат з поточного та відстроченого податків) не розраховуються.

4.6. Облікові політики щодо забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Для покриття витрат за поточний рік, а саме витрат на аудиторські послуги по перевірці достовірності фінансової звітності Фонду за поточний рік, КУА створює забезпечення (резерв) на підставі погодженої сторонами (КУА та аудиторська компанія) письмово попередньої вартості послуг для поточного року з дати погодження. Нарахування резерву здійснюється щомісячно в останній робочий день місяця пропорційно від погодженої вартості послуг. Ці витрати включаються до складу «Адміністративних витрат» Фонду.

4.7. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

4.7.1 Доходи та витрати

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) ні за Фондом, ні за учасниками Фонду не залишається подальша участь у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, чи ефективним контролем за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- д) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

4.7.2. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Фонд використовував обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2017	31.12.2018
Гривня/1 долар США	28,067223	27,688264
Гривня/1 євро	33,495424	31,714138

4.7.3. Умовні зобов'язання та активи

КУА не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. КУА не визнає умовні активи Фонду. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонду КУА здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності Фонду, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва КУА інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво КУА застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;

відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;

- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво КУА посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво КУА враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість активів Фонду, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво КУА вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів Фонду, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво КУА використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Керівництво КУА застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Фонду, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву КУА фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів Фонду.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

6.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

КУА здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань Фонду, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти (на поточних та депозитних рахунках)	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість з урахуванням дохідності до погашення, або фінансова звітність
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Ринковий, Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань	Витратний	Контрактні умови, ймовірність

	здійснюється за вартістю погашення		погашення, очікувані вихідні грошові потоки
--	------------------------------------	--	---

6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Для цілей фінансової звітності оцінки справедливої вартості розподіляються за категоріями на Рівні 1, 2 або 3 у залежності від того, наскільки вхідні дані, використані для оцінок справедливої вартості, піддаються спостереженню, і важливості таких вхідних даних для оцінки справедливої вартості у цілому, які можна викласти таким чином:

- Вхідні дані Рівня 1 являють собою ціни котирування (без коригування) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких керівництво КУА може мати доступ на дату оцінки;
- Вхідні дані Рівня 2 являють собою вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до Рівня 1), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано; та
- Вхідні дані Рівня 3 являють собою вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі:

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Дата оцінки	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	113	134	113	134
Грошові кошти	-	-	-	1314	-	-	-	1314
Дебіторська заборгованість за наданою позикою	-	-	-	-	18786	11078	18786	11078
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-	1	-	-	-	1	-
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами за позикою	-	-	-	-	799	1695	799	1695
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами за депозитами	-	-	-	18	-	-	-	18

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Для визначення вхідних даних 3 рівня ієрархії керівництво КУА застосовує метод оцінки вартості, який відповідає обставинам та для якого є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих даних.

Відповідно до внутрішнього положення КУА «Положення про управління активами венчурних ІСІ ФО-04», КУА використовує ринковий підхід до визначення ставки надання позики, а саме: у випадку отримання запиту на надання позики за рахунок активів Фонду, інвестиційний департамент КУА здійснює розрахунок рекомендованої ставки надання позик у вигляді верхньої та нижньої межі ставки. Можливі межі ставок за позикою визначається на основі наступної інформації:

- Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України для суб'єктів господарювання, що публікується НБУ

- Термін позики
- Розмір позики
- Наявність застави чи поруки
- Якість застави чи поруки
- Покриття заставою суми позики

- Фінансовий стан позичальника, що визначається на підставі офіційної фінансової звітності.

- Рівень ставок на міжбанківському кредитному ринку
- Кредитна історія підприємства – об'єкту кредитування.

Фінальна ставка надання позики визначається в рамках запропонованих меж виходячи із максимальної економічної доцільності.

6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2017 та 2018 роках переведень між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

6.4. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю наступна :

Найменування	тис. грн.			
	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2018	2017	2018	2017
Довгострокові фінансові інвестиції	113	134	113	134
Грошові кошти	-	1314	-	1314
Дебіторська заборгованість за позикою	18786	11078	18786	11078
Дебіторська заборгованість за % позикою	799	1713	799	1713
Дебіторська заборгованість за авансами	1	-	1	-

Керівництво КУА вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності Фонду.

7. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

Керівництво КУА далі наводить додаткову інформацію, яка необхідна для кращого розуміння результатів діяльності Фонду:

- 1) облікова політика щодо визнання доходу,
- 2) види доходів та витрат за кожною групою для розуміння звітності користувачами;
- 3) склад і суму витрат, відображених у статтях "Інші операційні витрати" та "Інші витрати" Звіту про сукупний дохід.

7.1. Облікова політика щодо визнання доходу та витрат

Доходи Фонду визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід, а сума доходу може бути достовірно визначена.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Детальна інформація за видами доходів та витрат за кожною групою наведено нижче.
тис. грн.

7.2. Адміністративні витрати	2018	2017
Винагорода компанії з управління активами	180	180
Послуги Національного депозитарія України	3	3
Винагорода депозитарній установі	-	1
Винагорода аудиторів	14	8
Інші адміністративні витрати, що пов'язані з обслуговуванням Фонду (нотаріальні послуги, розрахунково-касове обслуговування, витрати пов'язані з обслуговуванням учасників, інформаційні послуги, тощо)	-	2
Всього адміністративних витрат (рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)	197	194
7.3. Фінансові та інші доходи та витрати	2018	2017
Інші фінансові доходи		
-Відсотки за наданою позикою	3779	2892

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

-Відсотки нараховані за залишками на поточному рахунку та депозитами	917	92
Всього інших фінансових доходів (рядок 2220 Звіту про сукупний дохід)	4696	2984
<i>Інші витрати</i>		
-Витрати від зміни вартості фінансових інструментів	13295	23
Всього інших витрат (рядок 2270 Звіту про сукупний дохід)	13295	23

Загальний фінансовий результат Фонду наступний:

тис. грн.

Стаття	2018	2017
Фінансовий результат від операційної діяльності	(197)	(194)
Фінансовий результат від фінансової діяльності	4696	2984
Фінансовий результат від іншої діяльності	(13295)	(23)
Загальний фінансовий результат	(8796)	2767

7.4. Податок на прибуток

Фонд не має витрат з податку на прибуток у зв'язку з тим, що відповідно до статті 141.6.1. Податкового Кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування (відсотки за депозитами, дооцінка цінних паперів, тощо), та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

7.5. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу

Станом на 31.12.2018 р. Фонд не мав непоточних активів, утримуваних для продажу.

7.6. Основні засоби та нематеріальні активи

Станом на кінець дня 31 грудня 2017 та 2018 років Фонд у складі активів не мав основних засобів та нематеріальних активів.

7.7. Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку

Станом на кінець дня 31 грудня 2017 та 2018 років Фонд у складі активів не мав фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку.

7.8. Інвестиції в інструменти капіталу.

До фінансових інвестицій Фонду в інструменти капіталу відносяться інвестиції, які класифікуються за моделлю бізнесу як змішані (вкладаємо, але можемо продати) є наступні:

- ТОВ «Агрісол» у розмірі 1% від статутного капіталу ТОВ «Агрісол», балансова вартість якої станом на 31.12.2018 р. дорівнює 113,06 тис. грн.,

- ТОВ «ОПТИМУС СОЛАР ЕНЕРДЖІ» у розмірі 10% від статутного капіталу ТОВ «ОПТИМУС СОЛАР ЕНЕРДЖІ», балансова вартість якої станом на 31.12.2018 р. дорівнює 0,01 тис. грн.

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Інвестиції Фонду в інструменти капіталу господарських товариств після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю на підставі фінансової звітності ТОВ «Агрісол» та ТОВ «ОПТИМУС СОЛАР ЕНЕРДЖІ».

На підставі отриманої звітності господарських товариств здійснення оцінка справедливої інвестицій в інструменти капіталу.

Розрахунок балансової вартості цих інвестицій станом на 31.12.2018 р. наступний:

Власний капітал за рядком Балансу 1495	Сума, тис. грн.	Частка Фонду, %	Балансова вартість інвестиції, тис. грн.
ТОВ «Агрісол»	11 306,1	1	113,06
ТОВ «ОПТИМУС СОЛАР ЕНЕРДЖІ»	1,0	10	0,01

Станом 31.12.2018 р. була проведена уцінка інвестицій Фонду в інструменти капіталу на суму 41,1 тис. грн.

7.9. Дебіторська заборгованість

Визнання та оцінка реальності дебіторської заборгованості у періоді, що перевірявся, проводились відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Дебіторська заборгованість з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами має наступний склад:

тис. грн.		
Стаття	31.12.2018р.	31.12.2017р.
Дебіторська заборгованість за наданою позикою (балансова вартість):	18786	11078
Первісна вартість дебіторської заборгованості за наданою позикою	31952	
Резерв очікуваних збитків	13166	
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами за позикою (балансова вартість):	799	1695
Первісна вартість дебіторської заборгованості за нарахованими доходами за позикою	888	
Резерв очікуваних збитків	89	
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами за депозитами	-	18
Всього	19586	12791

Дебіторська заборгованість за строками погашення наведена у таблиці нижче:

					тис. грн.
Найменування	Всього на кінець року	Дебіторська заборгованість за строками погашення, тис. грн.			
		до 12 місяців	від 12 місяців до 18 місяців	від 18 місяців до 36 місяців	
31.12.2017 р.					
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів за позикою	1695	1695	-	-	

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами	18	18	-	-
Дебіторська заборгованість за наданою позикою	11078	11078	-	-
31.12.2018 р.				
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів за позикою	799	799	-	-
Дебіторська заборгованість за наданою позикою	18786	18786		

Дебіторська заборгованість обліковується за справедливою вартістю та є короткостроковою.

7.10. Грошові кошти

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

Грошові кошти складаються з коштів на поточних, депозитних рахунках у банках.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Грошові кошти для цілей звіту про рух грошових коштів представлені таким чином.

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2018 р.	31.12.2017 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	-	26
Грошові кошти на депозитних рахунках	-	1288
Всього грошових коштів <i>Рядок 1165 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	-	1314

У процесі звичайної діяльності протягом року КУА розміщувало грошові кошти Фонду на депозити в банках на різні строки (короткострокові). Заборони на використання коштів немає. Ризики неповернення відсутні.

Станом на 31.12.2018 р. кошти, утримуваних суб'єктом господарювання на поточних/депозитних рахунках, які недоступні для використання, відсутні.

Кредитна якість фінансових активів розкрита у п. 8.3.1 цих Приміток.

7.11. Кредиторська заборгованість

Визнання, облік та оцінка зобов'язань у періоді, що перевірявся, проводились відповідно до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи». Аналітичний облік розрахунків з кредиторами ведеться окремо по кожному підприємству, організації, установі, з якими здійснюються розрахунки. Первісно кредиторська заборгованість визнається за справедливою вартістю та має наступний склад:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2018 р.	31.12.2017 р.
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	-	15

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Всього	-	15
---------------	----------	-----------

Кредиторська заборгованість має поточний характер та є реальною, заборгованості з простроченим строком позовної давності не має.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСБО 37 не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.12. Короткострокові забезпечення

На рахунку "Поточні забезпечення" КУА веде узагальнення інформації про рух коштів, які за рішеннями, прийнятими КУА резервуються для забезпечення майбутніх витрат і платежів і включення їх до витрат поточного періоду.

тис. грн.

Стаття	31.12.2018р.	31.12.2017 р.
Інші забезпечення	14	8
Всього (рядок 1660 Звіту про фінансовий стан)	14	8

Зміни щодо сформованих забезпечень, резервів протягом 2018 року відображені у таблиці нижче:

тис. грн.

Види забезпечень і резервів	Залишок на початок року	Збільшення за звітний рік		Використано у звітному році	Сторновано невикористану суму у звітному році	Залишок на кінець року
		нараховано (створено)	додатково відрахування			
Інші забезпечення: аудиторські послуги	8	14	-	8	-	14
Разом	8	14	-	8	-	14

Суми створених забезпечень використовуються лише для погашення витрат, для яких вони були створені, тобто забезпечення має чітко цільовий характер.

7.13. Пайовий капітал, додатковий капітал

Інформація про склад власний капітал, що відображена у фінансовій звітності, наступна:

тис. грн.

Стаття	31.12.2018 р.	31.12.2017 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	20 000	20 000
Додатковий капітал (розміщення сертифікатів вище номіналу)	5343	380
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(5658)	3138
Неоплачений капітал	-	(6 807)
Вилучений капітал	-	(2495)
Разом, власний капітал Рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан)	19 685	14 216

Протягом 2016 та 2017 роках проводився розподіл прибутку, який був спрямований на дивіденди та Фонд сплатив Товариству з обмеженою відповідальністю "Трейн Інтертрейдинг" дивіденди.

У 2018 року розподіл прибутку не проводився.

Відповідно до Договорів купівлі-продажу цінних паперів від 02.07.2018 р. відбулося розміщення цінних Фонду громадянину Російської Федерації Миргороду Денису у кількості 9531 шт.

Отже, станом на 31 грудня 2018 р. учасниками Фонду є:

- громадянин Російської Федерації Миргород Денис у кількості 9531 шт.,
- Товариства з обмеженою відповідальністю "Трейн Інтертрейдинг", резидент Естонії, у кількості 10 469 шт.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У 2017, 2018 роках КУА щодо активів, зобов'язань Фонду позовів до суду не було подано.

8.1.2. Оподаткування

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового Кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування.

Але внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи підд

ають сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва КУА економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва КУА сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонду.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю керівництва КУА. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва КУА, резерв під фінансові активи Фонду на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу КУА;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;

-компанії, що контролюють КУА, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у КУА;

-програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників КУА або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною КУА.

Пов'язаними сторонами Фонду є:

юридичні особи:

-Приватне акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»

-Публічне акціонерне товариство «ОТП Банк»

фізичні особи:

- члени Наглядової ради,

- Дирекція КУА,

- посадові особи засновників-юридичних осіб КУА.

Інформація про операції Фонду з пов'язаними юридичними особами наступна:

- Приватне акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»: у 2017 р. та 2018 р. Фонд операцій не здійснював.

- Публічне акціонерне товариство «ОТП Банк»: обсяг операцій пов'язаною стороною за 2017 та 2018 роки наступний:

грн.		
Найменування послуг	2018 р.	2017 р.
Банківські послуги	60	48
Всього	60	48

Інформація про операції з пов'язаними фізичними особами

На протязі 2018, 2017 років Фонд не здійснював операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами - фізичними особами КУА.

8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво КУА визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом КУА здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

8.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Компанія визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за наступними фінансовими активами до яких застосовуються вимоги пунктів щодо зменшення корисності:

- боргові інструменти, які оцінюються за амортизаційною вартістю;
- боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (відповідно до Розділу 5.5, МСФЗ 9);
- дебіторська заборгованість, у тому числі позики;
- договори фінансових гарантій, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Компанія оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, включаючи прогнозну інформацію.

Компанія застосовує загальний підхід щодо оцінки суми кредитних збитків та використовує наступну модель оцінки очікуваних кредитних збитків (стадії життєвого циклу):

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків
1	Низький: <i>кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання</i>	• відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії, • позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань	аналіз 12 місяців	0,001 %
2	Середній: <i>значне зростання кредитного ризику</i>	• з зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику, • прострочення платежу від 60 до 120 днів • неповний платіж • часткове виконання умов договору • надана не повна інформація про позичальника	аналіз всього життєвого циклу інструмента	10%
3	Високий: <i>кредитно-знецінені фінансові активи</i>	• значні фінансові труднощі фінансового інструмента • дефолт • поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента, • часткове виконання умов договору	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 10 до 100% <i>(розрахунок відповідно до облікової політики)</i>

Оцінка очікуваних кредитних збитків здійснюється на індивідуальній основі – за кожним активом окремо.

На підставі отриманої звітності позичальників Фонду проведено аналіз за наведеною моделлю оцінки кредитних збитків та нарахування резервів очікуваних збитків за наданими позиками:

Позичальник	Кредитний ризик	Оцінка очікуваних кредитних збитків у %	тис. грн.
ТОВ «Агрісол»	високий	100	11 078
ТОВ «ОПТИМУС СОЛАР ЕНЕРДЖІ»	середній	10	2 176

У 2017р. та 2018р. Фонд кредити не одержувало.

8.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Фонду притаманний не значний інший ціновий ризик, оскільки активи Фонду не інвестуються у фінансові інструменти, яким притаманний такий тип ризику, а саме в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішньої державної позики)

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Фонд не проводить операції в іноземних валютах. Фонд не використовує похідних фінансових інструментів для управління своїм валютним ризиком.

Чутливість до валютного ризику. Аналіз чутливості до валютних ризиків керівництво КУА проводило на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу українських гривні до долара США у 2017 році склало 0,51%.

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу українських гривні до долара США у 2018 році склало 0,28%.

В зв'язку з тим, що в портфелі Фонду відсутні монетарні статті в іноземній валюті, Зміни валютних курсів не впливають на сукупний дохід Фонду.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво КУА усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

2017 рік: Фонд не несе відсоткового ризику - активи Фонду не розміщуються у боргові інструменти справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок.

2018 рік: Фонд не несе відсоткового ризику - активи Фонду не розміщуються у боргові інструменти справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок.

8.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Керівництво КУА здійснює контроль ліквідності Фонду шляхом планування поточної ліквідності. Керівництво КУА аналізує терміни платежів Фонду, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

тис. грн.

31 грудня 2017 року							
Фінансові активи	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	Всього
Рахунки у банках	26	-	1 288	-	-	-	1 314
Дебіторська заборгованість	-	-	12 791	-	-	-	12 791
31 грудня 2018 року							
Фінансові активи	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	Всього
Рахунки у банках	-	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість	-	-	19 585	-	-	-	19 585

Фонд не має довгострокових фінансових зобов'язань.

8.3.4. Ризики портфелю Фонду в цілому

Система показників ризику портфелю Фонду залежить від складності, структури, обсягів діяльності, типів, видів і класів фондів в управлінні КУА.

Показники ризиків Фонду в цілому включають:

- Історичні показники ризику, що розраховуються на підставі динаміки вартості чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат;
- Історичні показники доходності з корекцією на рівень ризику.

Станом на 31.12.2018 р. історичні показники ризику, що розраховуються на підставі динаміки вартості чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат наступні:

Період розрахунку	Динаміка вартості чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат
1 неділя	-5.98%
1 місяць	-4.68%
3 місяця	-1.16%
6 місяців	3.24%
1 рік	13.38%

На підставі проведених розрахунків динаміки вартості чистих активів Фонду в розрахунку на один інвестиційний сертифікат КУА здійснює наступні заходи (система реакції на ризики портфелю Фонду):

- змінюється структура портфелю активів Фонду (у межах інвестиційної стратегії) як реакції на зміни ринкових умов, факторів ризику, рівня ліквідності ринків тощо;
- затверджуються ліміти інвестування при включенні до портфелю Фонду нових активів та як реакція на зміну інвестиційних характеристик активів та/чи ринкових умов;
- щоденно переглядаються ліміти інвестування;
- інші заходи, що дозволяють забезпечувати відповідність доходності та ризику портфелю Фонду інвестиційній декларації.

8.4. Управління капіталом

Управління капіталом – це система принципів і методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним його формуванням з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у господарській діяльності Фонду.

За для цього КУА здійснює управління капіталом Фонду, яке передбачає вплив на його обсяг і структуру, а також джерела формування з метою підвищення ефективності його використання. Механізм управління капіталом Фонду передбачає: чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу ефективності використання усіх видів капіталу; розроблення напрямків оптимізації процесу управління капіталом, а також їх аналізу і впровадження; розроблення загальної стратегії управління капіталом; використання у процесі управління економічних методів і моделей, зокрема під час аналізу і планування; орієнтацію на використання внутрішніх важелів впливу на процес управління капіталом.

Враховуючи зовнішні вимоги до величини та структури капіталу, КУА здійснює управління капіталом Фонду таким чином, щоб підтримувати капітал на рівні, достатньому для задоволення операційних і стратегічних потреб Фонду.

Керівництво КУА може коригувати свою систему управління капіталом Фонду з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Це досягається за допомогою ефективного управління капіталом, постійного контролю за структурою капіталу, а також плануванням довгострокових інвестицій.

КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення таких основних цілей:

- постійного економічного зростання, яке забезпечує дохід для інвесторів Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечує розмір активів Фонду на рівні встановлених законодавством;
- запобігання та мінімізація впливу ризиків на діяльність Фонду.

Керівництво КУА здійснює огляд структури капіталу Фонду на щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу, структуру та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків КУА може здійснювати регулювання капіталу Фонду шляхом залучення додаткового капіталу, виплати доходу, зміни структури капіталу.

Станом на звітну дату 31.12.2018 року розмір зареєстрованого пайового капіталу дорівнює 20 000 тис. грн., розмір сплаченого пайового капіталу Фонду дорівнює 20 000 тис. грн.

8.5. Звіт про рух грошових коштів

Інформація про рух грошових коштів надає основу для оцінки спроможності Фонду генерувати грошові кошти та еквіваленти грошових коштів і для оцінки потреб Фонду використанні цих грошових потоків. При розкритті зазначеної інформації КУА застосовувало вимоги до подання та розкриття інформації про рух грошових коштів викладені в МСБО 7.

Для цілей складання звіту про рух грошових коштів до грошових коштів та їх еквівалентів включаються активи, які можуть бути вільно конвертовані у відповідну суму грошових коштів протягом короткого періоду часу, а саме: кошти розміщені на поточному та депозитних рахунках з первісним строком погашення до 365 днів.

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Інформація про грошові потоки минулого звітного періоду 2017 року використовується як показник суми, періоду та визначеності майбутніх грошових потоків. Вона корисна під час перевірки точності минулих оцінок грошових потоків, а також взаємозв'язку рентабельності, чистих грошових потоків і впливу зміни цін.

тис. грн.

Стаття	2018	2017
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	(169)	(173)
Витрачання на оплату авансів	(37)	(18)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(206)	(191)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від отриманих:		
відсотків	5521	1516
дивідендів	-	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(20)	-
Надання позики	(20 873)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(15372)	(1516)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Сплата дивідендів	-	(236)
Розміщення інвестиційних сертифікатів	14 264	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	14 264	(236)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(1314)	1089
Залишок коштів на початок року	1314	225
Залишок коштів на кінець року	-	1314

В зазначеному звіті керівництво КУА надає інформацію про минулі зміни грошових коштів Фонду та їх еквівалентів, який розмежовує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

8.6. Звіт про власний капітал

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду 2018 року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Фонду протягом 2018 року.

тис. грн.

Стаття	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Додатко- вий капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
2017						
Залишок на початок року	20 000	380	608	(6 807)	(2 495)	11 686
Коригування :						
Зміна облікової політики	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	20 000	380	608	(6 807)	(2 495)	11 686

Примітки до фінансової звітності ЗНВ ПФ «Фертилізанти інвест» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	2 767	-	-	2 767
Виплати власникам (дивіденди)	-	-	(237)	-	-	(237)
Разом змін в капіталі	-	-	2 530	-	-	2 530
Залишок на кінець року	20 000	380	3 138	(6 807)	(2 495)	14 216
2018						
Залишок на початок року	20 000	380	3 138	(6 807)	(2 495)	14 216
Коригування :						
Зміна облікової політики	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	20 000	380	3 138	(6 807)	(2 495)	14 216
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	(8 796)	-	-	(8 796)
Погашення заборгованості з капіталу	-	-	-	6807	-	6807
Перепродаж викуплених часток	-	-	-	-	2495	2495
Інші зміни в капіталі	-	4963	-	-	-	4963
Разом змін в капіталі	-	4963	(8 796)	6807	2495	5 469
Залишок на кінець року	20 000	5 343	(5 658)	-	-	19 685

8.7. Гранти та субсидії

Протягом 2018 року в Фонді не було гарантій та субсидій

8.8. Інформація за сегментами

Відповідно до МСФЗ 8 операційний сегмент – це компонент суб'єкта господарювання:

- Який займається економічною діяльністю, від якої він може заробляти доходи та нести витрати (включаючи доходи та витрати, що пов'язані з операціями з іншими компонентами того самого суб'єкта господарювання);
- Операційні результати якого регулярно переглядаються вищим керівництвом з операційної діяльності суб'єкта господарювання для прийняття рішень про ресурси, які слід розподілити на сегменти, та оцінювання результатів його діяльності ;
- Про який доступна дискретна фінансова інформація.

Основним і єдиним операційним сегментом Фонду є розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду. Протягом 2017 та 2018 років діяльність Фонду здійснювалася в одному географічному та бізнес сегменті.

8.9. Події після Балансу

На думку керівництва КУА подій, які можуть бути суттєвими для користувачів фінансової звітності Фонду, після звітної дати не відбувалося. Зокрема, не відбувалося: зміни компанії з управління активами, припинення або прийняття рішення про припинення діяльності, істотного придбання та реструктуризації активів, прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань Фонду.

Генеральний директор ТОВ «КУА ОТП Капітал»

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА ОТП Капітал»

Андрієнко Є.О.



C

C