

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

26 березня 2018 р. № 22/2015-17

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

щодо фінансової звітності
Інтервального спеціалізованого
пайового інвестиційного фонду „ОТП Валютний” ТОВ «КУА «ОТП Капітал»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ОТП Капітал»,
станом на 31 грудня 2017 року

Керівництву
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Національній комісії з цінних
паперів та фондового ринку

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА **щодо фінансової звітності**

Думка

Ми провели аудит річної фінансової звітності Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду „ОТП Валютний” ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі – «Фонд»), яка включає звіт про фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2017 р., звіт про сукупні прибутки та збитки, звіт про рух грошових коштів, звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився на зазначену дату та примітки до фінансової звітності, що включають стислий виклад значущих облікових політик

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2017 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «МСФЗ»).

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 Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в 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

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 за фінансову звітність

Управлінський персонал ТОВ «КУА «ОТП Капітал» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності 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.

Керівництво ТОВ «КУА «ОТП Капітал», в межах своєї компетенції, вважає, що не існує жодних об'єктивних причин, які могли б викликати сумніви щодо спроможності

Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду „ОТП Валютний” ТОВ «КУА «ОТП Капітал»» продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому. Управлінський персонал здійснює постійний моніторинг щодо якості активів та структури капіталу, встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах Фонду, дотримання показників чистих активів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку. Це питання розкрито в примітках до фінансової звітності Фонду за 2017 рік.

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, якщо воно існує.

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 не виявлення 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, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім, ми не виключаємо можливості, що 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 у примітках до фінансової звітності, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

Ми також надаємо керівному управлінському персоналу підтвердження, 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

Ми звертаємо увагу користувачів, що в додатку до цього звіту ми виклали додаткову пояснювальну інформацію стосовно перевіреної нами фінансової звітності Інтервального

спеціалізованого пайового інвестиційного фонду „ОТП Валютний” ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за 2017 рік згідно вимог, викладених в Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11 червня 2013 р. № 991 (з подальшими змінами та доповненнями).

Аудиторська фірма
Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК-Аудит»

Аудитор



Тенякова Н.А.

Директор з аудиту

Лопатін К.В.

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

26 березня 2018 р.

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

26 березня 2018 р. №1092-17/1

Керівництву
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Національній комісії з цінних
паперів та фондового ринку

ДОДАТОК

до

**Аудиторського висновку
щодо фінансової звітності
Інтервального спеціалізованого
пайового інвестиційного фонду „ОТП Валютний” ТОВ «КУА «ОТП Капітал»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ОТП Капітал»,
станом на 31 грудня 2017 року**

Основні відомості про Фонд

Інтервальный спеціалізований пайовий інвестиційний фонд „ОТП Валютний” 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	Інтервальный спеціалізований пайовий інвестиційний фонд „ОТП Валютний” ТОВ „КУА „ОТП Капітал”
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Свідоцтво № 00328 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до ЄДРІСІ. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ - 24.07.2015 р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	22400328
Тип Фонду	Інтервальный
Вид Фонду	Спеціалізований
Клас Фонду	Фонд облігацій
Строк діяльності інвестиційного фонду	Фонд створено на невизначений строк
Поточний рахунок	№ 26507455000116 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:	<p>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.;</p> <p>66.11 – управління фінансовими ринками; 66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;</p> <p>68.20 – надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна; 70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.</p>
Поточний рахунок	№ 26500002322222 в АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528
Ліцензії, Свідоцтва та інші дозвільні документи	<p>-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.</p> <p>-Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на фонду ринку цінних паперів від 26.10.2007 року, реєстраційний № 1148;</p> <p>-Свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол №241-0/07 від 04.09.2007 року).</p>

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 31.12.2017 р.;
- Звіти про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2017 рік;
- Примітки, які містять стислий виклад суттєвих облікових політик за 2017 рік.

Розділи відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність та відповідальність 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.

На балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції. Загальна вартість фінансових інвестицій станом на 31.12.2017 р., складає 27 922 тис. грн. – облігації внутрішньої державної позики.

В звітному періоді було придбано цінних паперів на загальну суму 14 928 тис. грн. Реалізовано на суму 9 790 тис.грн. (по собівартості реалізації).

Фінансовий результат (прибуток) від переоцінки фінансових інвестицій в 2017 році склав 1 689 тис. грн.

В фінансовій звітності доходи (8 892 тис. грн.) та витрати (7 203 тис. грн.) від переоцінки цінних паперів відображаються розгорнуто.

Фінансові інвестиції на кінець звітного періоду рахуються по справедливій (переоціненій) вартості з відображенням результатів переоцінки у доходах (витратах).

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 № 26507455000116 в АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528 (основний);
- інший поточний рахунок в національній валюті № 2650601969017 в ПАТ „Укрсоцбанк”, м. Київ, МФО 300023;
- поточний рахунок в іноземній валюті № 26507455000116 в АТ "ОТП БАНК", м. Київ, МФО 300528 (мультивалютний);
- інший поточний рахунок в іноземній валюті № 26503011969021 в ПАТ „Укрсоцбанк”, м. Київ, МФО 300023

Дані виписок по рахунку відповідають даним синтетичного обліку.

Банківські операції ведуться згідно зі встановленим порядком.

Залишок коштів станом на 31.12.2017 року:

- на поточному рахунку в національній валюті склав 233 тис. грн.;
- на рахунках в іноземній валюті – залишок відсутній.

Дані по залишках відповідають випискам банку і даним бухгалтерського обліку.

Станом на 31.12.2017 року у Фонді обліковуються залишки по депозитним рахункам в іноземній валюті на загальну суму 679 тис. грн.

Грошові кошти, відображені у балансі Фонду на кінець звітного періоду (рядок 1165 Балансу), складають 912 тис. грн.

Порівняно з залишком на 31.12.2016 р. збільшення грошових коштів на кінець року склало 851 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 МСБЗ 9 «Фінансові інструменти».

Залишок дебіторської заборгованості на 31.12.2017 року по рахункам розрахунків Фонду склав 42 тис. грн.

Стаття	тис. грн.	
	на 31.12.2017 р.	на 31.12.2016 р.
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	42	-

Дебіторська заборгованість носить поточний характер.

Резерв знецінення не створювався у зв'язку з відсутністю сумнівної дебіторської заборгованості.

Заборгованості з простроченим строком позовної давності (більше 3 років) не має.

Порівняно з 2016 роком у звітному періоді дебіторська заборгованість збільшилася на 42 тис. грн.

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

Власний капітал

Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд „ОТП Валютний” ТОВ „КУА „ОТП Капітал” створено згідно з рішенням загальних зборів учасників ТОВ „КУА „ОТП Капітал” (Протокол № 115 від 19.06.2015 року).

Метою створення Фонду є залучення грошових коштів інвесторів та забезпечення їх приросту шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Випуск інвестиційних сертифікатів Фонду у кількості 200 000 шт. номінальною вартістю 100 грн. на загальну суму 200 000 000,00 грн. зареєстровано Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (Свідоцтво № 00833 від 24.09.2015 року).

Станом на 31.12.2017 року власний капітал Фонду складає 28 823 тис. грн. та в розрізі статей характеризується наступними показниками.

Стаття	тис. грн.	
	На 31.12.2017 р.	На 31.12.2016 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	200 000	200 000
Додатковий капітал (розміщення сертифікатів вище номіналу)	890	147
- <i>емісійний дохід</i>	137	60
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	4097	1659
Неоплачений капітал	(172 201)	(180 450)
Вилучений капітал	(3 963)	(305)
Всього:	28 823	21 051

Станом на 31.12.2017 року пайовий капітал ІСПФ „ОТП Валютний” складає 200 000 тис.грн. Сформований пайовий капітал у сумі 27 799 тис.грн., неоплачений капітал становить 172 201 тис.грн., вилучений капітал складає 3 963 тис.грн. по ціні викупу (3 654 тис. грн. із розрахунку номіналу сертифікатів).

Порівняно з 2016 роком на кінець звітного періоду власний капітал збільшився на 7 772 тис. грн. Збільшення балансової статті “Власний капітал” відбулося переважно за рахунок одержаного прибутку від операційної діяльності Фонду та розміщення інвестиційних сертифікатів.

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

Розрахунки з кредиторами

Залишок кредиторської заборгованості на 31.12.2017 року по рахункам розрахунків Фонду склав 36 тис. грн.

Рахунок	тис. грн.	
	На 31.12.2017 р.	На 31.12.2016 р.
Кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги	36	26
Інші поточні зобов'язання	-	62

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

Порівняно з 2016 роком у звітному періоді кредиторська заборгованість зменшилася на 52 тис. грн.

Залишок кредиторської заборгованості на 31.12.2017 року по статтях Балансу:
- Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги – 36 тис. грн.

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 31.12.2017 р. по статті «Поточні забезпечення» рахується створений резерв інших платежів у сумі 17 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 2017 рік характеризуються наступними показниками.

Найменування доходів	тис. грн.	
	2017 р.	2016 р.
Інші операційні доходи (операційні курсові різниці)	-	85
Інші фінансові доходи (% по депозитах, % за борговими цінними паперами)	1442	619
Інші доходи:	18 419	13 295
- реалізація цінних паперів	9527	5634
- переоцінка цінних паперів	8892	7661

Всього Фондом одержано доходів в 2017 році на суму 19 861 тис. грн.

Витрати Фонду за 2017 рік характеризуються наступними показниками.

Найменування витрат	тис. грн.	
	2017 р.	2016 р.
Адміністративні витрати	414	207
Інші операційні витрати (операційні курсові різниці)	16	-
Інші витрати	16 993	12 068
- собівартість реалізованих цінних паперів	9 790	5 877
- переоцінка цінних паперів	7 203	6 191

Фондом здійснено витрат в 2017 році на суму 17 423 тис. грн.

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

За результатами фінансово-господарської діяльності за 2017 рік Фондом одержано прибуток у сумі 2 438 тис. грн.

Фондом одержано чистий прибуток у звітному періоді за рахунок фінансових операцій (одержані відсотки за розміщення коштів на депозитних рахунках та одержані відсотки за борговими цінними паперами) та операцій з цінними паперами.

Наростаючим підсумком станом на 31.12.2017 р. балансова стаття „Нерозподілений прибуток” становить 4 097 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 31.12.2017 року складає 28 823 тис.грн.

Станом на 31.12.2017 року до складу активів Фонду віднесено.

Активи Фонду	Сума, тис. грн.	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
- цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації державної позики України)	27 922	96,70
- грошові кошти на поточних рахунках та депозитних вкладах у банківських установах	912	3,16
- дебіторська заборгованість	42	0,14
Всього активів:	28 876	100,00

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, в цілому відповідають вимогам, що висуваються до спеціалізованих фондів облігацій 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 31.12.2017 року розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів інститутів спільного інвестування, встановленому законодавством.

Відповідність системи внутрішнього аудиту вимогам законодавства

Активи Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду „ОТП Валютний” ТОВ „КУА „ОТП Капітал” 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.

Діючу 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».

Організація та методологія бухгалтерського обліку господарської діяльності Фонду у періоді, що перевірявся, в цілому відповідає вимогам Законів України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Згідно Закону України „Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” ТОВ «КУА «ОТП Капітал» веде бухгалтерський облік та складає фінансову звітність Фонду відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку з 01.01.2015 р.

Згідно рішення Наглядової ради ТОВ «КУА «ОТП Капітал» від 30.01.2015 р. № 125/1 була затверджена облікова політика на 2015 рік («Положення БО-1 про облікову політику ТОВ «КУА «ОТП Капітал» згідно з вимогами МСФЗ»), яка складена на основі Міжнародних стандартів фінансової звітності. Облікова політика, що затверджена на КУА у 2015 р., продовжувала діяти і в 2017 році та розповсюджується на Фонд.

В 2016 році вносилися зміни в облікову політику, в 2017 році змін зміни в обліковій політиці не було.

Бухгалтерський облік в 2017 році вівся у відповідності до норм, викладених в Положенні про облікову політику (зі змінами та доавненнями).

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

Події після дати балансу

На нашу думку, подій в періоді, що відбувався після звітної дати (31.12.2017 р.) до дати аудиторського висновку, які могли б істотно вплинути на фінансовий стан Фонду та можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан не відбувалося.

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудиторська фірма:

**Товариство з обмеженою відповідальністю «АБК-Аудит»,
ЄДРПОУ 24744403**

Свідоцтво про внесення ТОВ «АБК-Аудит» в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності від 26.01.2001 р. № 1756, термін дії до 29.10.2020 р.

Включено до Переліку аудиторських фірм, які відповідають критеріям для проведення обов'язкового аудиту - Свідоцтво НКЦПФР про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів від 05.02.2013 р. № П 000007 термін дії до 29.10.2020 р.

Місцезнаходження: м. Київ, вул. Грушевського 10, офіс 221, тел./факс 253-32-78.

Аудиторська перевірка фінансової звітності здійснена на підставі договору про надання аудиторських послуг № 22/2015 від 04.08.2015 року (Додаток № 1-2017 від 01.11.2017 р.). Перевірка проводилась з 13.02.2018 по 26.03.2018 року за місцезнаходженням Підприємства за адресою: м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера «Д»).

м. Київ

26 березня 2018 р.

Аудитор Тенякова Н.А.

Сертифікат аудитора Серії А № 003900
(рішення Аудиторської Палати України від 06.07.99 р. № 80),
дійсний до 06.07.2018 р.

Директор з аудиту Лопатін К.В.

Сертифікат аудитора Серії А № 003897
(рішення Аудиторської Палати України від 06.07.99 р. № 80),
дійсний до 06.07.2018 р.



*Фінансова звітність та
звіт незалежного аудитора
за рік, який закінчився
31 грудня 2017 року*

Зміст

1. Звіт незалежного аудитора щодо річної фінансової звітності Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду "ОТП Валютний" ТОВ "КУА «ОТП Капітал" станом на 31.12.2017р.
2. Фінансова звітність за рік, який закінчився 31 грудня 2017 р.:
 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2017 р.
 - Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік
 - Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 р.
 - Звіт про власний капітал за 2017 рік
 - Примітки до фінансової звітності за МСФЗ Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду "ОТП Валютний" ТОВ "КУА «ОТП Капітал" за рік, який закінчився 31 грудня 2017 р.

Підприємство	Інтервальный спеціалізований паєвий інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ "КУА «ОТП Капітал»	Дата (рік, місяць, число)	Коди
		за ЄДРПОУ	2018 01 01
		за КОАТУУ	8038200000
		за КОПФГ	240
Територія	м. Київ, Голосіївський район	за КВЕД	66.30
Організаційно-правова форма господарювання	Паєвий інвестиційний фонд		
Вид економічної діяльності	Управління фондами		
Середня кількість працівників	-		
Адреса, телефон	03680, 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

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2017 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	7.7.	-	-
Основні засоби	1010	7.7.	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	7.7.	-	-
Інші необоротні активи	1090		-	-
Усього за розділом I	1095		-	-
II. Оборотні активи				
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7.9.	42	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	7.8.	27 922	21 096
Гроші та їх еквіваленти	1165	7.10.	912	61
Рахунки в банках	1167		912	61
Витрати майбутніх періодів	1170		-	-
Інші оборотні активи	1190		-	-
Усього за розділом II	1195		28 876	21 157
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	7.6.	-	-
Баланс	1300		28 876	21 157
Пасив				
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (паєвий) капітал	1400		200 000	200 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		-	-
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410		890	147
Емісійний дохід	1411		137	60
Накопичені курсові різниці	1412		-	-
Резервний капітал	1415		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		4 097	1 659
Неоплачений капітал	1425		(172 201)	(180 450)
Видучений капітал	1430		(3 963)	(305)
Інші резерви	1435		-	-
Усього за розділом I	1495	7.12.	28 823	21 051
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
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.	36	26
Поточні забезпечення	1660	7.12.	17	18
Доходи майбутніх періодів	1665		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	7.11.	-	62
Усього за розділом III	1695		53	106
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами,				
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1700		-	-
Баланс	1900		28 876	21 157

Керівник
Головний бухгалтер



Меженська Н.Л.
Андрієнко Є.О.



Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди		
	2018	01	01
	35290039		

Підприємство

Інтерв'яльний спеціалізований найовніший інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ "КУА «ОТП Капітал»
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2017 р.

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		-	-
Валовий :				
прибуток	2090		-	-
збиток	2095		-	-
Інші операційні доходи	2120	7.3.	-	85
Адміністративні витрати	2130	7.2.	(414)	(207)
Витрати на збут	2150		-	-
Інші операційні витрати	2180	7.3.	(16)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190		-	-
збиток	2195		(430)	(122)
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	7.4.	1 442	619
Інші доходи	2240	7.4.	18 419	13 295
Дохід від благодійної допомоги	2241		-	-
Фінансові витрати	2250		-	-
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270	7.4.	(16 993)	(12 068)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні	2275		-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	7.4.	2 438	1 724
збиток	2295		-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	7.5.	-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350		2 438	1 724
збиток	2355		-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
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 сукупним	2455		-	-
іншим сукупним дохідом після оподаткування	2460		-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		2 438	1 724

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510		-	-
Амортизація	2515		-	-
Інші операційні витрати	2520		430	207
Разом	2550		430	207

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну	2615		-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650		-	-

Керівник

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко Є.О.



Дата (рік, місяць, число) 2018 1 1
за ЄДРПОУ 35290039

Підприємство

Інтервальный спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ "КУА «ОТП Капітал»
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2017 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		-	3
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(365)	(131)
Витрачання на оплату авансів	3135		(6)	(2)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		-	-
Інші витрачання	3190		(10)	(15)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		(381)	(145)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200		9 528	5 634
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215		1 374	620
дивідендів	3220		-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255		(14 928)	(25 502)
необоротних активів	3260		-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		(4 026)	(19 248)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300		8 915	19 586
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345		(3 640)	(303)
Інші платежі	3390		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		5 275	19 283
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		868	(110)
Залишок коштів на початок року	3405		61	86
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		(17)	85
Залишок коштів на кінець року	3415	7.10., 8.5.	912	61

Керівник

Головний бухгалтер




Меженська Н.Л.

Андрієнко С.О.


ТОВ АБН-АУДИТ
ПІДТВЕРДИЄ ДАНІ,
НАВЕДЕНІ В ЗВІТНОСТІ

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди		
	2018	01	01
	35290039		

Підприємство

Інтерв'яльний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ "КУА «ОТП Капітал»
(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2017р.

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2016										
Залишок на початок року	4000		200 000	-	1	-	(2)	(199 894)	-	105
Коригування :										
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095		200 000	-	1	-	(2)	(199 894)	-	105
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100		-	-	-	-	1 724	-	-	1 724
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		-	-	-	-	-	19 444	-	19 444
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	(305)	(305)
Інші зміни в капіталі	4290		-	-	146	-	(63)	-	-	83
Придбання (продаж)	4291		-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		-	-	146	-	1 661	19 444	(305)	20 946
Залишок на кінець року	4300	7.12. 8.6.	200 000	-	147	-	1 659	(180 450)	(305)	21 051
2017										
Залишок на початок року	4000		200 000	-	147	-	1 659	(180 450)	(305)	21 051
Коригування :										
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095		200 000	-	147	-	1 659	(180 450)	(305)	21 051
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100		-	-	-	-	2 438	-	-	2 438
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		-	-	-	-	-	8 249	-	8 249
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	(3 658)	(3 658)
Інші зміни в капіталі	4290		-	-	743	-	-	-	-	743
Придбання (продаж)	4291		-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		-	-	743	-	2 438	8 249	(3 658)	7 772
Залишок на кінець року	4300	7.12. 8.5.	200 000	-	890	-	4 097	(172 201)	(3 963)	28 823

Керівник

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко С.О.



**Примітки до фінансової звітності
Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду "ОТП Валютний"
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року**

1. Організація.

1.1. Основні відомості про Інтервальный спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Інтервальный спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі – Фонд) створено відповідно до Закону України “Про інститути спільного інвестування” (надалі- 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	Інтервальный спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ "КУА «ОТП Капітал"
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Дата видачі свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – 24.07.2015 р. Номер свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – № 00328
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	22400328
Тип Фонду	Інтервальный спеціалізований безстроковий
Вид Фонду	Спеціалізований фонд облігацій
Строк діяльності інвестиційного фонду	необмежений
Поточний рахунок	№ 26507455000116 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.

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

Примітки до фінансової звітності ІСПФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

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 в статутному капіталі, %
1	2	3	4
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. Жилянська, 43	9,9

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність Компанії з управління активами в звітному періоді були:

- Генеральний директор - Меженська Н.Л. з 04 січня 2017 р.,
- Головний бухгалтер - Андрієнко Є.О.

Кількість працівників за штатним розкладом станом на 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2017 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.

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).

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

2.1. Ключові висновки.

Макроекономічне середовище ззовні та всередині країни було сприятливим для фінансового сектору протягом останнього року. Але протягом останнього півріччя в макроекономічному середовищі значних змін не трапилося. Економічне зростання було повільним, проте жваво відновлювався споживчий та інвестиційний попит. Керівництво Компанії з управління активами вважає, що це забезпечить прискорення темпів зростання ВВП до понад 3% у 2018 році. Волатильність обмінного курсу гривні була помірною. Однак інфляція на кінець 2017 року перевищує прогнози. Це ускладнює розвиток довгострокового кредитування, оскільки висока інфляція робить неможливим ефективне ціноутворення за довгостроковими активами та зобов'язаннями банків.

Ключовими середньостроковими ризиками залишаються можливість ескалації російської агресії на сході України, низький темп структурних реформ, повільні темпи зростання економік торговельних партнерів та затримки у співпраці з міжнародними фінансовими організаціями, у першу чергу з МВФ.

Триває відновлення платоспроможності реального сектору. Компанії більшості галузей збільшили операційну прибутковість та нормалізували завдяки цьому боргове навантаження. Фінансовий стан компаній реального сектору вже не стоїть на заваді відновленню кредитування. Водночас критерії оцінки платоспроможності позичальників стали жорсткішими: тепер банки вимагають від позичальників повністю розкривати їхню структуру власності, подавати якісну фінансову звітність та ліквідну заставу.

У 2017 році фінансова стабільність відновлювалася в усьому світі. Цьому сприяли висхідна динаміка фінансових ринків, нові макропруденційні вимоги та відновлення прибутковості системних фінансових інституцій. З іншого боку, помітно зростають середньострокові ризики. Завдяки сприятливим умовам різко збільшилося кредитування: за оцінками МВФ розмір боргу нефінансового сектору країн G20 уже перевищив докризові значення. Крім того, у середньостроковому періоді вартість активів не може невпинно зростати без жодної корекції. Саме тому середньострокові зовнішні фінансові ризики для України на сьогодні досить високі.

Фіскальний дефіцит залишається у прийнятних межах. У 2017 році динаміка доходів та видатків державного бюджету не створювала значних ризиків для фінансової системи. Фіскальна політика уряду була стримана, тож за підсумками року запланованого розміру дефіциту буде досягнуто. У відповідності з останніми змінами до держбюджету, він становитиме близько 2.7% ВВП і відповідатиме цілям програми МВФ. Цьому сприяють зростання прибутковості підприємств, доходів громадян та помірні видатки в першій половині року.

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

Керівництво Компанії з управління активами робить наступні припущення щодо макроекономічних умов та ризиків.

Очікується, що протягом наступного року інфляція уповільниться, але констатує появу нових інфляційних ризиків. Для того, щоб усунути їх та досягнути цільові орієнтири інфляції, наприкінці 2017 року НБУ двічі підвищував облікову ставку загалом на 2 % до 14.5%. Ці рішення не повинні вплинути на довгострокову тенденцію до скорочення відсоткових ставок, особливо відсотків за кредитами.

Ключовий макроекономічний ризик для фінансової стабільності на найближчі роки – припинення співпраці з МВФ. Відсутність фінансової підтримки від міжнародних інституцій значно ускладнить рефінансування понад 20 млрд доларів США суверенного та гарантованого державою боргу з терміном погашення у 2018 – 2020 роках. Керівництво Компанії з управління активами вважає, що Україні варто розпочати перемовини про запуск нової програми співпраці з МВФ ще до завершення нинішньої у 2019 році. Нова програма дасть змогу не тільки рефінансувати наявні борги на сприятливіших умовах, але і прискорити темп реформ.

Зволікання із продовженням співпраці з МВФ може мати такі наслідки:

-призупинення співпраці з іншими міжнародними фінансовими організаціями та урядами країн: часто програми різних МФО взаємопов'язані та вимагають від України виконання подібних або однакових умов;

-погіршення інвесторами оцінок фінансової позиції уряду та, як наслідок, збільшення премії за ризик за українським державним боргом. Це може призвести до суттєвого зростання дохідності при розміщенні нових випусків суверенних облігацій або де-факто повного закриття ринків капіталу для України, якщо погіршиться ситуація на світових ринках.

Отже, продовження співпраці з міжнародними донорами, передусім МВФ, є ключовим фактором збереження фінансової стабільності. Воно дозволить фінансувати дефіцит поточного рахунку в найближчій перспективі та поновити доступ на міжнародні ринки приватного капіталу в майбутньому.

Керівництво Компанії з управління активами вважає, що наступного року очікується прискорення економічного зростання. Проте темпи відновлення різних секторів не рівномірні. Найповільніше відновлюється промисловість: обсяги виробництва залишаються практично на рівні 2016 року. Будівництво й торгівля зростають найшвидше. Зі сторони попиту зростанню економіки сприяли збільшення споживчих витрат унаслідок підвищення соціальних стандартів і заробітних плат та висока інвестиційна активність. Саме ці два фактори забезпечать прискорення зростання ВВП до 3.2% у 2018 році.

Керівництво 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 Компанії з управління активами 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 2017 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 2017 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 протирічають 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 відрізнитися 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. Рішення про перерахунок фінансової звітності Фонду за 2017 рік.

Відповідно до вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» у країні з гіперінфляційною економікою звітність про результати операційної діяльності та фінансовий стан, подана в національній валюті без перерахунку, є некорисною. Показником гіперінфляції є характеристики економічного середовища в країні, які включають таке (але не обмежуються таким):

а) основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті. Суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;

б) основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. Ціни можуть також наводитися в цій валюті;

в) продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким;

г) відсоткові ставки, заробітна плата та ціни індексуються згідно індексу цін;

г) кумулятивний рівень інфляції за трирічний період наближається до 100 % або перевищує цей рівень.

Якщо ж врахувати додаткові характеристики, то важливим фактором є динаміка змін рівня інфляції. Так, рівень інфляції у 2015 році склав 43,3%, в 2016 році – 12,4%, а в 2017 році -13,7%. Така динаміка може бути аргументом для судження керівництва Компанії з управління активами щодо невикористання норм МСБО 29 на тій підставі, що економіка України ще з 2016 року почала виходити зі стану глибоких інфляційних процесів.

Проаналізувавши інші критерії, Компанія з управління активами зазначає, що за показниками наведеними у підпунктах в) і г) параграфу 3 МСБО 29 економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Також, не можна стверджувати, що продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, тим паче, якщо цей строк є коротким.

Зважаючи на все вище перелічене, керівництво Компанії з управління активами висловлює власне судження, що Україна не є країною з гіперінфляційною економікою та не буде проводити перерахунок фінансової звітності Фонду за 2017 рік.

3.4.Зміни в МСФЗ в 2017 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.

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

Керівництво Компанії з управління активами прийняло рішення вимоги МСФЗ 15 «Виручка від договорів з клієнтами» та МСФЗ 16 «Оренда» не застосовувати достроково при складанні звітності за рік, що закінчився 31.12.2017 р.

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 невеликій термін надходження вигід від контрактів. Передбачається незначний вплив цих стандартів на фінансову звітність.

Внесені зміни в такі МСФЗ:

- МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» - Ініціатива в сфері розкриття інформації.
Дата застосування – фінансовий рік, що почався 01.01.2017 р.;
- МСБО 12 «Податки на прибуток» - Визнання відстрочених податкових активів по нереалізованих збитках.
Дата застосування – фінансовий рік, що почався 01.01.2017 р.
- МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій» - Класифікація та оцінка платежів на основі акцій.
Дата застосування – фінансовий рік, що почався 01.01.2018 р.
- МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства» - Продаж чи розподіл активів між інвестором та його асоційованими підприємствами чи підприємствами спільної діяльності.
Дата застосування ще не визначена.

Керівництво Компанії з управління активами прийняло рішення вимоги цих змін не застосовувати при складанні звітності за рік, що закінчився 31.12.2017 р., в зв'язку з тим, що у текст стандарту МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», розміщений на сайті Міністерства фінансів України ці поправки не внесені. Зміни до інших стандартів достроково не застосовуються, в зв'язку з тим, що вони мають несуттєвий вплив на діяльність Фонду.

Підготовлена Компанією з управління активами фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ станом на 01 січня 2017 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

3.5. 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).

3.6. 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.

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. Порівнянність інформації

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

3.10. Превалювання сутності над формою

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

3.11. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску керівником КУА 13 лютого 2018 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.12. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність Фонду, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2017 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 Дирекцією 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 2017 році порівняно із обліковими політиками, які КУА використовувало для складання фінансової звітності Фонду за період, що закінчився 31 грудня 2016 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 31.12.2017 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2017 рік;
- Примітки до фінансової звітності за 2017 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 продажу 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 Категорія 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 Категорія 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 справедливу 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. 3.5. 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.

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

Дебіторська поточна заборгованість за послуги (роботи, продукцію, товари) відображається в балансі за чистою реалізаційною вартістю, тобто після вирахування із первісної вартості резерву сумнівних боргів.

Резерв сумнівних боргів створюється як джерело погашення дебіторської заборгованості, щодо якої існує впевненість про її неповернення боржником або за якою минув строк позовної давності та запобігає заниженню оцінки зобов'язань та витрат і завищенню оцінки активів і доходів Фонду згідно принципу обачності в міжнародних стандартах фінансової звітності.

КУА на кожен звітну дату розраховує резерв сумнівних боргів Фонду, що нараховується 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 із застосуванням рахунку резервів.

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

Фактори, які КУА 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, справедливу 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:

	31.12.2016	31.12.2017
Гривня/1 доллар США	27,190858	28,067223
Гривня/1 євро	28,422604	33,495424

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 офerti 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 та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх	Ринковий	Офіційні курси НБУ

Примітки до фінансової звітності ІСПІФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

	еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості		
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
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 здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність 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:

Примітки до фінансової звітності ІСПФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

- 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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Дата оцінки	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю	27922	21096	-	-	-	-	27922	21096
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	912	61	-	-	912	61
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-	42	-	-	-	42	-

6.3. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2016 та 2017 роках переведень між 1-м та 2-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 :

тис. грн.

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2017	2016	2017	2016
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю	27922	21096	27922	21096
Грошові кошти та їх еквіваленти	912	61	912	61
Разом дебіторська заборгованість	42	-	42	-

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	2017	2016
Винагорода компанії з управління активами	349	146
Послуги Національного депозитарія України	5	2
Винагорода депозитарній установі	14	5
Винагорода аудиторів	17	18
Винагорода торгівцю цінними паперами	3	3
Інші адміністративні витрати, що пов'язані з обслуговуванням Фонду (нотаріальні послуги, розрахунково-касове обслуговування, витрати пов'язані з обслуговуванням учасників, інформаційні послуги, рестраційні послуги, тощо)	26	33
Всього адміністративних витрат	414	207

Примітки до фінансової звітності ІСПФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

<i>(рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)</i>		
	2017	2016
7.3. Інші операційні доходи		
-Дохід від операційної курсової різниці	302	159
-Витрати від операційної курсової різниці	(318)	(74)
Всього Інші операційні доходи <i>(рядок 2120 Звіту про сукупний дохід)</i>	(16)	85
7.4. Фінансові доходи та витрати		
<i>Фінансові доходи</i>		
-Процентний дохід за борговими цінними паперами	1362	610
-Відсотки на депозитному рахунку в банку	80	9
Всього інших фінансових доходів <i>(рядок 2220 Звіту про сукупний дохід)</i>	1442	619
<i>Фінансові витрати</i>	-	-
<i>Інші доходи</i>		
- Дохід від переоцінки цінних паперів	8892	7661
- Дохід від реалізації цінних паперів	9527	5634
Всього інших доходів <i>(рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)</i>	18419	13295
<i>Інші витрати</i>		
- Витрати від переоцінки цінних паперів	7203	6190
- Собівартість реалізованих цінних паперів	9790	5878
Всього інших витрат <i>(рядок 2270 Звіту про сукупний дохід)</i>	16993	12068

Загальний фінансовий результат Фонду наступний:

тис. грн.

Стаття	2017	2016
Фінансовий результат від операційної діяльності	(430)	(122)
Фінансовий результат від фінансової діяльності	1442	619
Фінансовий результат від іншої діяльності	1426	1227
Загальний фінансовий результат	2438	1724

7.5. 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).

7.6. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу

Станом на 31.12.2017 р. Фонд не мав непоточних активів, утримуваних для продажу.

7.7. Основні засоби та нематеріальні активи

Станом на кінець дня 31 грудня 2016 та 2017 років Фонд у складі активів не мав основних засобів та нематеріальних активів.

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

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

Після первісного визнання облігації оцінюються їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості цього фінансового активу визнаються через прибуток або збиток.

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

тис. грн.

Цінний папір	31.12.2017 р.	31.12.2016 р.
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України - Облігації внутрішньої державної позики України	27922	21096
Всього інвестицій <i>Рядок 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	27922	21096

Детальна інформація про інвестиції Фонду у цінні папери (вид цінного паперу, рівень листингу, рейтингова оцінка, тощо) станом на 31.12.2017 р. наведена нижче:

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента (або ідентифікаційний код (номер) нерезидента в країні резиденції)	Рівень листингу котирувального списку біржового реєстру, до якого включено цінний папір	Рейтингова оцінка цінного папера емітента	Найменування кредитного агентства, яким присвоєно рейтингову оцінку цінних паперів емітента	Справедлива вартість (тис. грн.)	Кількість (шт.)
Облігації внутрішньої державної позики України	00013480	Рівень листингу 1, ПФТС; Рівень листингу 1, УБ; Рівень листингу 1, ПЕРСПЕКТИВА	uaBBB	Standard & Poor's	27922	958

Цінні папери утримуються для продажу та мають короткостроковий термін обертання. Обліковуються за справедливою вартістю за першим рівнем ієрархії справедливої вартості:

тис. грн.

Примітки до фінансової звітності ІСПІФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)	
	31.12.17	31.12.16
Дата оцінки	31.12.17	31.12.16
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю	27922	21096

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

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2017	2016	2017	2016
	Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою	27922	21096	27922

тис. грн.

Доказами відсутності зменшення корисності фінансових інвестицій Фонду є:

- виписка від Депозитарної установи Публічне акціонерне товариство "Укрсоцбанк", з рахунку в цінних паперах: цінні папери, станом на 31.12.2017 р. обліковуються на рахунку - «Цінні папери, заблоковані для торгів»,
- Відсутність означених юридичних осіб – емітентів цінних паперів в реєстрі НКЦПФР, як таких, що мають ознаки фіктивності та банкрутства, що підтверджує відсутність факторів, що б ставили під сумнів платоспроможність юридичних осіб – емітентів цінних паперів.

Детальна інформація про фінансовий результат за операціями з цінними паперами наведена нижче:

Цінний папір	Початок періоду	Купівля	Фін. результат від реалізації			Кінець періоду	Фін. результат від переоцінки			Фін. результат від курсових різниць			Відсотки за облігаціями	Загальний фінрезультат
			Собів-ть реалізації	Вартість реалізації	Результат		Витрати	Дохід	Результат	Витрати	Дохід	Результат		
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	21 096	14 928	9 790	9 527	-263	27 922	1 356	1 850	494	5 847	7 042	1 195	1 362	2 788
Всього	21 096	14 928	9 790	9 527	-263	27 922	1 356	1 850	494	5 847	7 042	1 195	1 362	2 788

тис. грн.

Методика оцінки справедливої вартості цінних паперів Фонду, результати якої відображаються у фінансовому результаті від переоцінки цінних паперів Фонду та застосовується кожного робочого дня, наступна.

Справедлива вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одній фондовій біржі, при розрахунку вартості активів Фонду, оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

У разі якщо на дату, за яку здійснюється оцінка активів Фонду, біржовий курс облігацій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, не визначено, оцінка таких облігацій здійснюється за останньою балансовою вартістю з урахуванням доходності до погашення (або до викупу).

Отже, в активах Фонду обліковуються цінні папери за справедливою вартістю через прибутки і збитки.

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

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:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2017 р.	31.12.2016 р.
Розрахунки по нарахованих доходах	42	-
Всього	42	-

Станом на 31.12.2016 р. та 31.12.2017 р. Фонд не мав довгострокової дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість за строками непогашення наведена у таблиці нижче:

Найменування	Всього на кінець року	Дебіторська заборгованість за строками непогашення, тис. грн.		
		до 12 місяців	від 12 місяців до 18 місяців	від 18 місяців до 36 місяців
		31.12.2016 р.		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-	-	-
31.12.2017 р.				
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	42	42	-	-

Дебіторська заборгованість обліковується за справедливою вартістю та є поточною. Станом на 31.12.2017 р. сумнівна заборгованість відсутня, тому резерви не нараховувалися.

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.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції.

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

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

Примітки до фінансової звітності ІСПІФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2017 р.	31.12.2016 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	233	61
Грошові кошти на депозитних рахунках	679	-
Всього грошових коштів <i>Рядок 1165 Балансу</i> <i>(Звіту про фінансовий стан)</i>	912	61

У процесі звичайної діяльності КУА розміщує грошові кошти Фонду на депозити в банках на різні строки (короткострокові). Кошти, надані банкам з фіксованими термінами погашення. Станом на 31.12.2016 р. та на 31.12.2017 р. суми, розміщені в банках, обліковуються без врахування відсотків.

Детальна інформація для користувачів звітності щодо банків, в які розміщені на депозити грошові кошти Фонду, за термінами розміщення, відсотками (які є ринковими) на 31.12.2017 р. інформація наступна:

Банк	Термін розміщення	Відсоток, %	Сума, тис. USD	Сума, тис. грн.
ПАТ "АЛЬФА-БАНК", м.Київ	18.01.2017-18.01.2018	7%	11	305
ПАТ "АЛЬФА-БАНК", м.Київ	17.01.2017-17.01.2018	6%	13	374
Всього			24	679

Заборони на використання коштів немає. Ризики неповернення відсутні.

Станом на 31.12.2017 р. кошти, залишки яких та їх еквівалентів, 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 МСФОЗ7 «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.	
	31.12.2017 р.	31.12.2016 р.
Заборгованість постачальникам	1	1
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	35	25
Інші поточні зобов'язання	-	62
Всього	36	88

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 МСФЗ 37 не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.12. Короткострокові забезпечення

На рахунку "Поточні забезпечення" ведеться 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	31.12.2017р.	31.12.2016 р.
Інші забезпечення	17	18
Всього <i>(рядок 1660 Звіту про фінансовий стан)</i>	17	18

Зміни щодо сформованих забезпечень, резервів протягом 2017 року відображені у таблиці нижче:

тис. грн.

Види забезпечень і резервів	Залишок на початок року	Збільшення за звітний рік		Використано у звітному році	Сторновано -но невикористано суму у звітному році	Залишок на кінець року
		нараховано (створено)	додаткові відрахування			
Інші забезпечення: <i>аудиторські послуги</i>	18	17	-	18	-	17
Разом	18	17	-	18	-	17

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

7.12. Пайовий капітал, додатковий капітал

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

тис. грн.

Стаття	31.12.2017 р.	31.12.2016 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	200 000	200 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	890	147
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	4097	1659
Неоплачений капітал	(172 201)	(180 450)
Вилучений капітал	(3 963)	(305)
Разом, власний капітал <i>Рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	28 823	21 051

Станом на 31 грудня 2016 та 2017 років:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 200 000 інвестиційними сертифікатами номінальною вартістю 100 грн. кожний.
- неоплачений капітал був представлений 180450 та 172201 інвестиційними сертифікатами відповідно номінальною вартістю 100 грн. кожний,

- вилучений капітал був представлений 2883 та 36539 інвестиційними сертифікатами відповідно за середньозваженою вартістю вилучених інвестиційних сертифікатів.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У 2015, 2016 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 піддадуть 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;

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 2016 р. та 2017 р. Фонд операцій не здійснював.

- Публічне акціонерне товариство «ОТП Банк»: обсяг операцій пов'язаною стороною за 2016 та 2017 роки наступний:

Найменування послуг	тис. грн.	
	2017 р.	2016 р.
Послуги торговця	1,1	0,9
Банківські послуги	19,1	10,1
Всього	20,2	11,0

Інформація про операції з пов'язаними фізичними особами

На протязі 2016, 2017 років Фонд не здійснював операцій 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 задалегідь 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. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом КУА є оцінка кредитоспроможності контрагентів Фонду, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (фінансова звітність, додаткові запити керівництва КУА, тощо) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Фінансові активи класифікуються таким чином: суми коштів в банках класифікуються відповідно до поточних кредитних рейтингів, присвоєних визнаними на міжнародному рівні рейтинговими агентствами; поточні/оборотні фінансові інвестиції, класифіковані відповідно до поточного рейтингу України, присвоєного визнаними на міжнародному рівні рейтинговими агентствами; дебіторська заборгованість класифікована відповідно до поточного рейтингу України.

Примітки до фінансової звітності ІСПФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

Нижче наведена класифікація за кредитними рейтингами, що визначені кредитними агентствами, які надають рейтингову оцінку фінансовим установам, фінансових активів Фонду, які були не прострочені, та не знецінені:

31 грудня 2016 року							
Найменування	AAA	AA	A+	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	-	-	61	-	-	-	61
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	21 096	-	-	21 096
Дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-
31 грудня 2017 року							
	AAA	AA	A+	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	679	-	233	-	-	-	912
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	27 922	-	-	27 922
Дебіторська заборгованість	42	-	-	-	-	-	42

Керівництво КУА використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Відповідно до законодавства Фонд не має права отримувати кредит.

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 інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Примітки до фінансової звітності ІСПІФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

Доля активів номінованих в іноземній валюті у портфелі Фонду станом на 31.12.2016 р. склала 20,33%, станом на 31.12.2017 р. склала 99,05%.

Балансова вартість валютних монетарних активів Фонду станом на 31 грудня 2016 та 2017 років представлена таким чином:

Стаття	31.12.2017 р.		31.12.2016 р.	
	Гривні (тис.)	Долари США, (тис.)	Гривні (тис.)	Долари США, (тис.)
		долар США = 28.0672 грн	-	1 долар США = 27.1909 грн.
Гроші та еквіваленти	679	24	-	-
Поточні фінансові інвестиції	27 922	995	4 301	158
Чиста валютна позиція	28601	1019	4301	158

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 2016 році склало 0,64%. Скориговане на долю інструментів номінованих в іноземній валюті у портфелі активів Фонду, стандартне відхилення середньоденної зміни вартості всіх активів Фонду складає 0,12%.

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу українських гривні до долара США у 2017 році склало 0,51%. Скориговане на долю інструментів номінованих в іноземній валюті у портфелі активів Фонду, стандартне відхилення середньоденної зміни вартості всіх активів Фонду складає 0,35%.

В аналіз чутливості включені тільки суми монетарних статей в іноземній валюті і коригування їхнього перерахунку на кінець періоду.

Позитивні значення в таблиці нижче означають збільшення прибутку, коли гривня укріплюється порівняно до долара США. Послаблення гривні порівняно до відповідної валюти спричинить відповідний вплив на прибуток, і сума нижче буде негативною. Зміни валютних курсів не впливають на інший сукупний дохід Фонду.

Стаття	31.12.2017 р.		31.12.2016 р.	
	Гривня/ долар США	Гривня/ долар США	Гривня/ долар США	Гривня/ долар США
Відхилення	+0,35%	-0,35%	+0.12%	-0.12%
Вплив на чистий фінансовий результат, тис. грн	100,1035	-100,1035	2.0688	-2.0688

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.

2016 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 99,71% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою дохідності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок. КУА провело аналіз чутливості вартості портфеля активів Фонду до зміни ринкових відсоткових ставок. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонду зміниться на 1,04%.

2017 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 99,075 % активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою дохідності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок. КУА провело аналіз чутливості вартості портфеля активів Фонду до зміни ринкових відсоткових ставок. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонду зміниться на 1,26%.

Примітки до фінансової звітності ІСПІФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

У таблиці нижче подано аналіз чутливості щодо ризику зміни відсоткових ставок, який визначався на основі „обґрунтовано можливих змін змінної величини ризику”.

Стаття	31.12.2017 р.		31.12.2016 р.	
	Чутливість			
Відхилення	+1,260%	-1,26%	+1.04%	-1.04%
Поточні рахунки у банках, тис. грн.	11,49	-11,49	0.63	-0.63
Поточні фінансові інвестиції, тис. грн	351,82	-351,82	219.40	-219.40
Чистий вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.	363,31	363,31	220.03	-220.03

Зміни відсоткових ставок не впливають на інший сукупний дохід КУА.

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.

31 грудня 2016 року							
Фінансові активи	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 рік	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	Всього
Рахунки у банках	61	-	-	-	-	-	61
Поточні фінансові інвестиції	-	-	21 096	-	-	-	21 096
Дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-
31 грудня 2017 року							
Фінансові активи	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 рік	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	Всього
Рахунки у банках	233	-	679	-	-	-	912
Поточні фінансові інвестиції	-	-	27 922	-	-	-	27 922
Дебіторська заборгованість	-	-	42	-	-	-	42

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 31.12.2017 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	0.83%
1 місяць	4.70%
3 місяця	7.50%
6 місяців	10.18%
1 рік	9.23%
з початку року	9.23%
з початку розміщення – 17.11.2015 р.	19.37%

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.

Примітки до фінансової звітності ІСПІФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

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

Станом на звітну дату 31.12.2017 року розмір зареєстрованого пайового капіталу дорівнює 200 000 тис. грн., розмір сплаченого пайового капіталу Фонду дорівнює 27 799 тис. грн., розмір вилученого пайового капіталу Фонду дорівнює 3 963 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.

Інформація про грошові потоки минулого звітного періоду 2016 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	2017	2016
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	(365)	(131)
Витрачання на оплату авансів	(6)	(2)
Інші надходження		3
Інші витрачання	(10)	(15)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(381)	(145)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	9528	5634
необоротних активів	-	-
Надходження від отриманих: відсотків	1374	620
дивідендів	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	(14928)	(25502)
необоротних активів	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(4026)	(19248)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Розміщення інвестиційних сертифікатів	8915	19586
Витрачання на викуп інвестиційних сертифікатів	(3640)	(303)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	5275	19283
Чистий рух грошових коштів за звітний період	868	(110)
Залишок коштів на початок року	61	86
Вплив змін валютних коштів на залишок коштів	(17)	85
Залишок коштів на кінець року	912	61

Примітки до фінансової звітності ІСПІФ "ОТП Валютний" ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р.

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 2017 року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Фонду протягом 2017 року.

Стаття	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Додатко- вий капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
2016						
Залишок на початок року	200 000	1	(2)	(199 894)	-	105
Коригування :						
Зміна облікової політики	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	200 000	1	(2)	(199 894)	-	105
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	1 724	-	-	1 724
Розміщення інвестиційних сертифікатів	-	-	-	19 444	-	19 444
Вилучення капіталу:						
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(305)	(305)
Емісійний дохід при розміщенні вище номіналу	-	146	(63)	-	-	83
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	-	146	1 661	19 444	(305)	20 946
Залишок на кінець року	200 000	147	1 659	(180 450)	(305)	21 051
2017						
Залишок на початок року	200 000	147	1 659	(180 450)	(305)	21 051
Коригування :						
Зміна облікової політики	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	200 000	147	1 659	(180 450)	(305)	21 051
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	2 438	-	-	2 438
Розміщення інвестиційних сертифікатів	-	-	-	8 249	-	8 249
Вилучення капіталу:						
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(3 658)	(3 658)
Емісійний дохід при розміщенні вище номіналу	-	743	-	-	-	743
Разом змін в капіталі	-	743	2 438	8 249	(3 658)	7 772
Залишок на кінець року	200 000	890	4 097	(172 201)	(3 963)	28 823

8.7. Гранти та субсидії

Протягом 2017 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 2016 та 2017 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.

