

Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд
"ОТП Валютний"
ТОВ "КУА «ОТП Капітал»

Аудиторський висновок та фінансова звітність за рік, що закінчився
31 грудня 2016 року

Зміст

1. Аудиторський висновок
2. Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2016 рік;
3. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік;
4. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік;
5. Звіт про власний капітал за 2016 рік;
6. Звіт про власний капітал за 2015 рік;
7. Примітки до річної фінансової звітності за 2016 рік.

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

14 березня 2017 р. №22/2015-16

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

Щодорічної 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 2016 року

Керівництву
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Національній комісії з цінних
паперів та фондового ринку

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

Звіт щодо фінансової звітності

Ми провели аудит річної фінансової звітності Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду „ОТП Валютний” ТОВ „КУА „ОТП Капітал”(надалі – «Фонд»),що додається, яка включає звіт про фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2016 р. і звіт про сукупні прибутки та збитки, звіт про зміни у власному капіталі та звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

Вступний параграф

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 року
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:	66.30 – управління фондами; 64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.; 66.11 – управління фінансовими ринками; 66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 68.20 – надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна; 70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.
Поточний рахунок	№ 26500002322222 в АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528
Ліцензії, Свідоцтва та інші дозвільні документи	-Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондовому ринку на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АД № 075876. Строк дії ліцензії - з 29.09.2012, необмежений. -Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 26.10.2007 року, реєстраційний № 1148; -Свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол №241-0/07 від 04.09.2007року).

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 31.12.2016 р.;
- Звіти про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік;
- Звіт про власний капітал за 2016 рік;
- Звіт про власний капітал за 2015 рік;
- Примітки до фінансової звітності та стислий виклад суттєвих облікових політик за 2016 рік.

Відповідальність управлінського персоналу

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цих фінансових звітів у відповідності до Закону України „Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту.

Міжнародні стандарти аудиту вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містять суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкритті у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що в результаті проведення аудиторської перевірки отримали достатні і незалежні аудиторські докази для висловлення нашої думки щодо фінансових звітів Фонду.

Аудиторська думка щодо фінансової звітності сформульована відповідно до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності».

Висловлення думки

На нашу думку, фінансова звітність Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду „ОТП Валютний” ТОВ „КУА „ОТП Капітал”, що додається до цього звіту, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан на 31 грудня 2016 року, його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

14 березня 2017 р.

м. Київ

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.



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 за 2016 р. здійснена на підставі договору про надання аудиторських послуг № 22/2015 від 04.08.2015 року (Додаток № 1-2016 від 01.12.2016 року).

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ 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 МСБЗ 9 «Фінансові інструменти».

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

Залишок на рахунку 35 «Поточні фінансові інвестиції» станом на 31.12.2016 року складає 21 096 тис. грн. - облігації внутрішньої державної позики.

В звітному періоді було придбано цінних паперів на загальну суму 25 502 тис. грн., реалізовано на загальну суму 5 634 тис. грн. (собівартість реалізованих фінансових інвестицій становить 5 877 тис. грн.). Збиток від продажу цінних паперів склав 243 тис. грн.

Фінансовий результат (прибуток) від переоцінки фінансових інвестицій в 2016 році склав 1471 тис. грн. (з урахуванням курсових різниць по облігаціях у валюті).

В фінансовій звітності доходи (7 661 тис. грн.) та витрати (6 190 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).

Станом на 31.12.2016 року, в порівнянні з даними на 01.01.2016 року загальна сума фінансових інвестицій збільшилася на 21 096 тис. грн.

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

Грошові кошти

Для здійснення господарських операцій Фонду відкрито:

- поточний рахунок в національній валюті № 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" (мультивалютний);

- інший поточний рахунок в іноземній валюті № 26503011969021 в ПАТ „Укрсоцбанк”, м. Київ, МФО 300023.

Банківські операції ведуться згідно зі встановленим порядком.

Залишок коштів станом на 31.12.2016 р.:

- на поточних рахунках в національній валюті склав 61 259,71 грн.;
- на рахунках в іноземній валюті – залишок відсутній.

Дані по залишках відповідають випискам банку і даним бухгалтерського обліку.

Грошові кошти, відображені у балансі Фонду на кінець звітного періоду (рядок 1165 Балансу), складають 61 тис. грн.

Порівняно з залишком на 31.12.2015 р. зменшення грошових коштів на кінець року склало 25 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 31.12.2016 року відсутній.

Стаття балансу	тис. грн.	
	на 31.12.2015 р.	на 31.12.2016 р.
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (ведеться облік по розрахунках з нарахованих відсотків по депозитах та боргових цінних паперах)	2	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	18	-

Порівняно з 2015 роком у звітному періоді дебіторська заборгованість зменшилася на 20 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 2 000 000 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 31.12.2016 року пайовий капітал ІСПФ „ОТП Валютний” сформований у сумі 19 549 900,00 грн., неоплачений капітал становить 180 450 100,00 грн., що підтверджується записами на бухгалтерських рахунках 40 “Зареєстрований (пайовий) капітал” та 46 “Неоплачений капітал”.

Згідно наданих до перевірки первинних документів у звітному періоді Фондом викуплено попередньо розміщених інвестиційних сертифікатів на загальну суму 304 994,77 грн., що відповідає дебетовому сальдо рахунку 45 „Вилучений капітал”.

Станом на 31.12.2016 року власний капітал Фонду складає 21 051 тис. грн. та в розрізі статей характеризується наступними показниками:

Стаття	тис. грн.	
	На 31.12.2015 р.	На 31.12.2016 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	200 000	200 000
Додатковий капітал	1	147
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(2)	1659
Неоплачений капітал	(199 894)	(180 450)
Вилучений капітал	-	(305)
Всього:	105	21 051

Порівняно з 2015 роком на кінець звітнього періоду власний капітал збільшився на 20 946 тис. грн. Збільшення балансової статті “Власний капітал” відбулося переважно за рахунок одержаного прибутку від операційної діяльності Фонду та розміщення інвестиційних сертифікатів вище номіналу.

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

Розрахунки з кредиторами

Залишок кредиторської заборгованості на 31.12.2016 року по рахункам розрахунків Фонду склав 88 тис. грн.

Стаття балансу	тис. грн.	
	На 31.12.2015 р.	На 31.12.2016 р.
Кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги(ведеться облік розрахунків за одержаними послугами)		26
Інші поточні зобов'язання (ведеться облік з іншими кредиторами, в т.ч. по внутрішнім розрахункам з КУА)	1	62

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

Порівняно з 2015 роком у звітному періоді кредиторська заборгованість збільшилася на 87 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 31.12.2016 р. по статті «Поточні забезпечення» рахується створений резерв інших платежів у сумі 18 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 2016 рік характеризуються наступними показниками:

Найменування доходів	тис. грн.	
	2015 р.	2016 р.
Інші операційні доходи	-	85
Інші фінансові доходи (відсотки по депозитах та за борговими цінними паперами)	2	619
Інші доходи (дохід від зміни вартості похідних фінансових інструментів, дохід від реалізації фінансових інвестицій; переоцінка фінансових інвестицій)	6	13 295

Фондом одержано доходів в 2016 році на суму 13 999 тис. грн.

У періоді, що перевірявся, облік витрат проводився відповідно Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та облікової політики.

Витрати Фонду за 2016 рік характеризуються наступними показниками:
тис. грн.

Найменування витрат	2015 р.	2016 р.
Адміністративні витрати	2	207
Інші витрати (витрати від зміни вартості похідних фінансових інструментів, собівартість реалізованих фінансових інвестицій, переоцінка інвестицій)	8	12 068

Фондом здійснено витрат в 2016 році на суму 12 275 тис. грн.

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

За результатами фінансово-господарської діяльності за 2016 рік Фондом одержано прибуток у сумі 1 724 тис. грн.

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

Під час первинного розміщення інвестиційних сертифікатів нижче номіналу Фондом отримано від'ємний фінансовий результат у сумі 63 тис. грн., який, у зв'язку з відсутністю статті „Додатковий капітал”, було віднесено за рахунок статті „Нерозподілений прибуток,,.

Наростаючим підсумком станом на 31.12.2016 р. балансова стаття „Нерозподілений прибуток” становить 1 659 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 “ОТІ Капітал”, в управлінні 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 31.12.2016 року складає 21 050 997,60 грн.

Визначення вартості чистих активів здійснюється відповідно до вимог встановлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 року № 5080-VI та Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 року № 1336.

Станом на 31.12.2016 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)	21 096	99,71
- грошові кошти на поточному рахунку	61	0,29
Всього активів:	21 157	100,00

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, в цілому відповідають вимогам що висуваються до спеціалізованих фондів ринку 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 31.12.2016 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).

В 2016 році на підприємстві була здійснена зміна внутрішнього аудитора у зв'язку зі звільненням попереднього.

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»:

- ПрАТ «ОТП Фанд Менеджмент Пте. Лтд.» (Угорщина);
- АТ «ОТП Банк» (Україна)
- Генеральний директор КУА (колишній) - Овчаренко Г.О.
- В.о. Генерального директора – Меженська Н.Л.
- Члени Наглядової ради;
- Члени Дирекції.

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.

Пруденційні показники

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, застосування пруденційних нормативів не передбачено для пайових інвестиційних фондів.

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 відповідала 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” керівництвом ТОВ «КУА «ОТП Капітал» прийнято рішення про ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності 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 та Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку. Облікова політика, що затверджена у 2015 р., продовжувала діяти і в 2016 році.

У періоді, що перевірявся, були внесені зміни до «Положення БО-1 про облікову політику ТОВ «КУА «ОТП Капітал» згідно з вимогами МСФЗ» (надалі - Положення про облікову політику) стосовно:

- порядку нарахування поточних забезпечень наступних виплат - нарахування поточних забезпечень наступних виплат здійснюються на щомісячній основі,

- зміни обмеження суттєвої первісної вартості основних засобів

Вказані зміни не є змінами облікової політики, а є змінами облікових оцінок.

Бухгалтерський облік в 2016 році вівся у відповідності до норм, викладених в Положенні про облікову політику.

Річна фінансова звітність складена за єдиними формами, встановленими П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2012 р. № 73.

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

Інвентаризація

Відповідно до ст. 10 Закону „Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”, з метою забезпечення достовірності даних бухгалтерського обліку та фінансової звітності, ТОВ “КУА “ОТП Капітал” була проведена річна інвентаризація активів та зобов’язань Фондустаном на 12.12.2016 р. (наказ № 20/16-АГ від 12.12.2016 р.).

Порядок проведення та відображення в обліку результатів річної інвентаризації зазначених статей відповідають вимогам Положення про інвентаризацію активів та зобов’язань, затвердженого Міністерством фінансів України.

Аудитори спостерігали за інвентаризацією і мали можливість перевірити фактичний стан активів.

Події після дати балансу

Протоколом № 144 Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «ОТП Капітал» від 03.01.2017 р. було затверджене рішення про призначення Меженської Наталі Леонідівни Генеральним директором Підприємства з 04 січня 2017 року.

На нашу думку, подій в періоді, що відбувався після звітної дати (31.12.2016 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 № 1-2016 від 01.12.2016 р.). Перевірка проводилась з 30.01.2017 по 14.03.2017 року за місцезнаходженням Підприємства за адресою: м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера «Д»).

м. Київ

14 березня 2017 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.



Дата (рік, місяць, число) **2017 01 01**
Коди
 Підприємство **Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ "КУА «ОТП Капітал»** за ЄДРПОУ **35290039**
 Територія **м. Київ, Голосіївський район** за КОАТУУ **8036100000**
 Організаційно-правова форма господарювання **Пайовий інвестиційний фонд** за КОПФГ **240**
 Вид економічної діяльності **Управління фондами** за КВЕД **66.30**
 Середня кількість працівників **1**
 Адреса, телефон **03680, Україна, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера "Д"), (044) 492-34-69**

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового 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 2016 р.

Форма №1 Код за 1801001

Актив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	7.7.	-	-
Основні засоби	1010	7.7.	-	-
Усього за розділом I	1095		-	-
II. Оборотні активи				
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130		-	-
з бюджетом	1135		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7.9.	2	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	7.9.	18	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	7.8.	-	21 096
Гроші та їх еквіваленти	1165	7.10.	86	61
Готівка	1166		-	-
Рахунки в банках	1167		86	61
Усього за розділом II	1195		106	21 157
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи	1200	7.6.	-	-
Баланс	1300		106	21 157

Пасив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7.12.	200 000	200 000
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410	7.12.	1	147
Емісійний дохід	1411		1	60
Накопичені курсові різниці	1412		-	-
Резервний капітал	1415		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	7.12.	(2)	1 659
Неоплачений капітал	1425	7.12.	(199 894)	(180 450)
Вилучений капітал	1430		-	(305)
Інші резерви	1435		-	-
Усього за розділом I	1495	7.12.	105	21 051
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515		-	-
Довгострокові забезпечення	1520		-	-
Усього за розділом II	1595		-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610		-	-
товари, роботи, послуги	1615	7.10.	-	26
розрахунками з бюджетом	1620		-	-
Поточні забезпечення	1660	7.11.	-	18
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	7.10.	1	62
Усього за розділом III	1695		1	106
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
	1700		-	-
Баланс	1900		106	21 157

Керівник

Головний бухгалтер



Меженська Н.Л.

Андрієнко Є.О.



Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди	
	2017	01 01
	35290039	

Підприємство Інтервальний спеціалізований паєвий інвестиційний фонд "ОТП Валютний" ТОВ "КВА «ОТП Капітал»
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2016 р.

Форма №2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		-	-
Валовий :				
прибуток	2090		-	-
збиток	2095		-	-
Інші операційні доходи	2120	7.3.	85	6
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою	2121		-	6
Адміністративні витрати	2130	7.2.	(207)	(2)
Витрати на збут	2150		-	-
Інші операційні витрати	2180		-	(8)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190		-	-
збиток	2195		(122)	(4)
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	7.4.	619	2
Інші доходи	2240	7.4.	13 295	-
Фінансові витрати	2250		-	-
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270	7.4.	(12 068)	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290		1 724	-
збиток	2295		-	(2)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	7.5.	-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	7.4.	1 724	-
збиток	2355		-	(2)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	Примітки	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 спільних підприємств	2415		-	-
Інший сукупний дохід	2445		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	7.4.	1 724	(2)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Примітки	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	7.2.	207	10
Разом	2550		207	10

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
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 просту акцію	2615		-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650		-	-

Керівник

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко Є.О.



ТОВ "АБК-АУДИТ"
ПІДТВЕРДЖУЄ ДАНІ,
НАВЕДЕНІ В ЗВІТНОСТІ



Дата (рік, місяць, число) 2016 12 31
за ЄДРПОУ 35290039

Підприємство

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

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2016 р.

Форма №: Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(131)	(2)
Праці	3105		-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117		-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		-	-
Витрачання на оплату авансів	3135		(2)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		-	(20)
Інші витрачання	3190		(15)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		(145)	(22)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215		620	1
дивідендів	3220		-	-
Інші надходження	3250		-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255		(25 502)	-
необоротних активів	3260		-	-
Виплати за деривативами	3270		-	-
Витрачання на надання позик	3275		-	-
Інші платежі	3290		-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		(19 248)	1
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300		19 586	107
Викуп власних акцій	3345		(303)	-
Погашення позик	3350		-	-
Сплату дивідендів	3355		-	-
Інші платежі	3390		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		19 283	107
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		(110)	86
Залишок коштів на початок року	3405		86	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		85	-
Залишок коштів на кінець року	3415	7.10.	61	86

Керівник

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко Є.О.



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2017	01	01
35290039		

Підприємство

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

Звіт про власний капітал за 2016 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Примітки	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
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	7.4.	-	-	-	-	1 724	-	-	1 724
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :										
Виплати власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205		-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210		-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245		-	-	-	-	-	19 444	-	19 444
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	(305)	(305)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265		-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270		-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290		-	-	146	-	(63)	-	-	83
Разом змін в капіталі	4295		-	-	146	-	1 661	19 444	(305)	20 946
Залишок на кінець року	4300	7.12.	200 000	-	147	-	1 659	(180 450)	(305)	21 051

Керівник

 Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер


 Андрієнко В.О.

ТОВ "АБК-АУДИТ"
ПІДТВЕРДЖУЄ ДАНІ,
НАВЕДЕНІ В ЗВІТНОСТІ




Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2016	01	01
35290039		

Підприємство

Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Валютний"
ТОВ "КУА «ОТП Капітал»

(найменування)

Звіт про власний капітал

за 2015 р.

Форма №4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	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
Залишок на початок року	4000	-	-	-	-	-	-	-	-
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	106	-	106
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	200 000	-	1	-	-	(200 000)	-	1
Разом змін в капіталі	4295	200 000	-	1	-	(2)	(199 894)	-	105
Залишок на кінець року	4300	200 000	-	1	-	(2)	(199 894)	-	105

Керівник

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер



Андрієнко Є.О.

ТОВ "АБК-АУДИТ"
ПІДТВЕРДЖУЄ ДАНІ,
НАВЕДЕНІ В ЗВІТНОСТІ



Примітки до фінансової звітності
Інтервального спеціалізованого пайового інвестиційного фонду "ОТП Валютний"
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 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".

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

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

Товариство з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ОТП Капітал” (надалі- Товариство/КУА) створено відповідно Закону України "Про господарські товариства" та Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Товариство, ідентифікаційний код № 35290039, зареєстроване 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.

Товариство було зареєстроване у якості платника податків у державній податковій інспекції Голосіївського району 27.07.2007 р.

Товариство було зареєстроване платником податку на додану вартість з 23.09.2011 р., індивідуальний податковий номер 352900326550.

Основним видом діяльності є професійна діяльність на ринку цінних паперів, а саме:

- професійна діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Види діяльності за КВЕД 2010:

66.30 – управління фондами;

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

64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення),

н. в. і. у.;

66.11 – управління фінансовими ринками;

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

68.20 – Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна;

70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.

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

Інформація про засновника Товариства:

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. Жиланська, 43	9,9

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність Товариства в звітному періоді були:

- Генеральний директор – Овчаренко Г.О. до 30 серпня 2016 року включно,

- Виконуючий обов'язки Генерального директора – Меженська Н.Л. з 31 серпня 2016 року по 31 грудня 2016 року.

- Головний бухгалтер - Андрієнко Є.О.

Кількість працівників за штатним розкладом станом на 31 грудня 2015 р. та 31 грудня 2016 р. складала 23 особи, відповідно.

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

Товариство 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).

Товариством внесені зміни до статуту стосовно місцезнаходження КУА. Зміни зареєстровані Реєстраційною службою Головного управління юстиції у місті Києві 09.02.2015 р.

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. Зростання ВВП відновилося, інфляція контрольована, перебуває в межах цільового орієнтиру, визначеного НБУ. У фіскальному секторі значно знижено дефіцит державних фінансів, передусім завдяки меншій квазіфіскальній складовій.

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.

Продовження співпраці з міжнародними фінансовими організаціями є критично важливою передумовою фінансової стабільності. Спроби замінити фінансування з офіційних джерел коштами з приватних ринків капіталу через продаж єврооблігацій уже у 2017 році свідчитимуть про зниження зацікавленості влади у реформах. Досвід показує, що припинення співпраці з МВФ неодмінно призводить до тривалих перерв у економічних перетвореннях. Повне виконання програми МВФ має бути ключовим завданням для всіх органів влади. Затримки з наданням траншів неминуче призведуть до скорочення золотовалютних резервів НБУ та знизять упевненість населення та бізнесу в стабільності валютного ринку та ціновій стабільності.

2.2. Припущення Товариства, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність.

Керівництво Товариства робить наступні припущення щодо макроекономічних умов та ризиків. Після тривалої рецесії відновилося економічне зростання. Інфляція залишається близькою до цільового рівня НБУ, проте поява нових інфляційних ризиків змусила Правління НБУ залишити облікову ставку незмінною. Відновлення внутрішнього попиту призводить до поступового зростання дефіциту поточного рахунку. Це зумовлює потребу в стабільному зовнішньому фінансуванні, яка зберігатиметься протягом найближчих кількох років. У таких умовах немає альтернативи співпраці з МВФ та іншими міжнародними донорами. Її припинення створюватиме великі ризики для фінансової стабільності всередньостроковій перспективі.

Економіка повільно відновлюється. У III кварталі реальний ВВП виріс на 1.8% у річному вимірі. За рік приріст на 1.1%, основним його фактором було збільшення внутрішнього споживання та інвестиційного попиту. Але темпи відновлення не досить високі. Пришвидченню заважає низка факторів як внутрішніх, так і зовнішніх. Серед внутрішніх ризиків ключовими є повільні темпи структурних реформ та невизначеність через військові дії на сході. Серед зовнішніх ризиків ключовими є низькі темпи зростання економік основних торговельних партнерів України. НБУ очікує, що наступного року економічне зростання прискориться внаслідок збільшення споживання та інвестицій, водночас вплив чистого експорту залишиться від'ємним.

Зовнішньоекономічні баланси генерують низку ризиків. Від'ємне сальдо товарної торгівлі стане ключовим елементом дефіциту поточного рахунку, який, за оцінками НБУ, наступного року виросте до 2.9 млрд. дол. США із очікуваних 2.5 млрд. дол. США за результатами поточного року. 2016 року розрив був компенсований надходженнями за фінансовим рахунком, передусім поверненням готівки до банківського сектору та офіційними зовнішніми запозиченнями. Приріст прямих іноземних інвестицій не мав

суттєвого впливу на фінансовий рахунок, оскільки левова їх частка супроводжується не припливом валюти, а еквівалентним зменшенням зовнішніх зобов'язань. Протягом двох останніх років відбувається масштабна конвертація боргів банків від материнських компаній у власний капітал на виконання вимог за результатами діагностичного обстеження. Наступного року обсяг цих операцій значно скоротиться.

Ураховуючи те, що наступного року дефіцит поточного рахунку зросте, збережеться потреба у високих надходженнях за фінансовим рахунком. До того ж, уряду й НБУ необхідно буде спрямувати близько 4.5 млрд. дол. США на погашення та обслуговування валютних боргів (у т. ч. валютних ОВДП).

Без співпраці з МФО профінансувати потреби країни у валюті буде вкрай важко. Завдяки зовнішньому фінансуванню міжнародні резерви виросли за останні 12 місяців на 16%.

Усе це стало фактором спокою на валютному ринку та стабільності фінансового сектору в цілому, а також зумовило підвищення агентством Fitch довгострокового рейтингу України з ССС до В-.

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 Товариства 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 Товариства 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 2016 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2016 року, що офіційно оприлюднені 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 Товариства є зрозумілість, порівнянність, доречність, надійність у відповідності до МСФЗ.

Підготовлена Товариством фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2016 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Управлінський персонал Товариства 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 Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, 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 Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства 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 Товариства;

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 Товариства 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 Товариства 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 Товариства при визначенні сум, визнаних у фінансовій звітності, керівництво використовувало судження і оціночні значення, найбільш суттєві з яких представлені нижче.

3.3. Рішення про перерахунок фінансової звітності Фонду за 2016 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.

Враховуючи офіційні дані Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за трирічний період, включаючи 2014, 2015 та 2016 роки, склав 101,18%. Це створило передумови для виникнення питання необхідності проведення перерахунку фінансової звітності згідно з МСБО 29 за 2016 рік.

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

Керівництво Товариства звертає увагу, що прогноз НБУ щодо інфляції на 2017 рік становить 9,1%, а на 2018 рік - 6%. Проаналізувавши інші критерії, Товариство зазначає, що за показниками наведеними у підпунктах в) і г) параграфу 3 МСБО 29 економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Швидке сповільнення інфляції у 2016 році дозволило НБУ понизити облікову ставку 6 разів протягом року – із 22 до 14% річних. Як наслідок, у 2016 році спостерігалось зниження відсоткових ставок за депозитами. Крім цього, індекс заробітної плати у 2016 році у лютому, червні, липні та серпні складав менше 100%. 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 Товариства висловлює власне судження що Україна не є країною з гіперінфляційною економікою та не буде проводити перерахунок фінансової звітності Фонду за 2016 рік.

3.4. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднені такі стандарти як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», які відповідно набувають чинності 01 січня 2018 року та 01 січня 2016 року, а також поправки до МСБО 27 «Консолідована та окрема фінансова звітність» (дата випуску - серпень 2014 р.), застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2016 р. та поправки до МСФЗ 10 «Події після звітного періоду» і МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства» (дата випуску - вересень 2014 р.), застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2016 р.

На веб-сайті Міністерства фінансів України відсутній МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами», який застосовується до річних періодів, які починаються з 01.01.2018 р., а також МСБО 17 «Оренда» (дата випуску - січень 2016 р.), застосовуються до річних періодів, які починаються з 01.01.2018 р. І відповідно керівництво Товариства не розглядало питання про їх дострокове застосування.

За рішенням керівництва Товариства, МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності не застосовується. Дострокове застосування цього

стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2016 року, оскільки Товариство не входить в сферу дії цього стандарту.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Товариство прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», що впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань, до фінансових звітів Фонду з першого звітного періоду за МСФЗ - з 2015 року.

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

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 Товариства, 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 відсотків 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

Активи та зобов'язання, доходи та витрати не взаємо заліковуються.

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 Стандарт 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 Товариства 30 січня 2017 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 2016 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. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується при складанні звітності Фонду раніше дати набуття чинності.

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство 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.

Товариство для Фонду не застосовувало зміни в облікових політиках в 2016 році порівняно із обліковими політиками, які Товариство використовувало для складання фінансової звітності Фонду за період, що закінчився 31 грудня 2015 року.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів Фонду

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим Національним положенням (стандарту) бухгалтерського обліку 1(надалі -НП(С)БО 1) «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р. № 73, а саме:

Фінансова звітність включає:

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2016 р.;

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2016 рік;

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 рік;

Звіт про власний капітал за 2016 рік;

Звіт про власний капітал за 2015 рік;

Примітки до фінансової звітності за 2016 рік, стислий виклад облікових політик та інша пояснювальна інформація.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методи "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», «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

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, 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, 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, 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, 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 Товариство після первісного визнання визначає як оцінені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку;
- б) ті, що їх Товариство визначає як утримувані для продажу;
- в) ті, що відповідають визначенню позик та дебіторської заборгованості.

Товариство не повинен 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 справедливу 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, доступні для продажу - це непохідні фінансові активи, призначені як доступні для продажу 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, доступні для продажу, обліковуються за справедливою вартістю з віднесенням її змін на власний капітал.

До Категорія 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 Товариством 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.

Товариство 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 Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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 з готівки в касі та коштів на поточних 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.3.3 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 (НБУ).

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 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 – 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 (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 визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту.

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

Первісна оцінка довгострокова 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.

Товариство на кожному звітну дату розраховує резерв сумнівних боргів, 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 Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Такими факторами є негативні зміни у стані платіжів 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, Товариство відносить інвестиції в акції, облігації щодо яких має намір продати протягом операційного циклу.

Після первісного визнання Товариство 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 Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів 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, Товариство 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'юнктурі фондового ринку.

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

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

4.3.5. Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів Фонду, які оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облигації та векселі, що їх Фонд має реальний намір та здатність утримувати до погашення. Після первісного визнання Товариство оцінює такі активи Фонду за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є, з визнанням переоцінки у іншому сукупному доході (капіталі).

4.3.6. Зобов'язання

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

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

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

Товариство 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.

Товариство 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.

4.3.7. 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 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 Товариство 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.

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 передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
 - б) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу Товариства, учасників Фонду у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль 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;
- та
- г) 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:

	31.12.2015	31.12.2016
Гривня/1 долар США	24,000667	27,190858
Гривня/1 євро	26,223129	28,422604

4.7.3. Умовні зобов'язання та активи

Товариство 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. Товариство 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 Товариство 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 Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Области, 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 Товариства 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;

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

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

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства 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 Товариства 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

Товариство 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 еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка	Ринковий	Офіційні курси НБУ

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

	дорівнює їх номінальній вартості		
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
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.	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

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)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Дата оцінки	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю	-	21096	-	-	-	-	-	21096
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	86	61	-	-	86	61
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-	2	-	-	-	2	-
Розрахунки з іншими дебіторами	-	-	18	-	-	-	18	-

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

У 2015 та 2016 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	
	2015	2016	2015	2016
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю	-	21096	-	21096
Грошові кошти та їх еквіваленти	86	61	86	61
Разом дебіторська заборгованість	20	-	20	-

Керівництво Товариства 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

Товариство 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	2015	2016
Винагорода компанії з управління активами	0,5	146
Послуги Національного депозитарія України	1	2
Винагорода депозитарній установі	0,5	5
Винагорода аудитору	-	18
Винагорода торговцю цінними паперами	-	3
Інші адміністративні витрати, що пов'язані з обслуговуванням Фонду (нотаріальні послуги, розрахунково-касове обслуговування, витрати пов'язані з обслуговуванням учасників, інформаційні послуги, реєстраційні послуги, тощо)	-	33
Всього адміністративних витрат (рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)	2	207
7.3. Інші операційні доходи	2015	2016
-Дохід від операційної курсової різниці	-	159
-Витрати від операційної курсової різниці	-	(74)
Всього Інші операційні доходи (рядок 2120 Звіту про сукупний дохід)	-	85

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

7.4. Фінансові доходи та витрати	2015	2016
<i>Фінансові доходи</i>		
-Процентний дохід за борговими цінними паперами	-	610
-Відсотки на депозитному рахунку в банку	2	9
Всього інших фінансових доходів (рядок 2220 Звіту про сукупний дохід)	2	619
<i>Фінансові витрати</i>	-	-
<i>Інші доходи</i>		
- Дохід від володіння, відчуження цінних паперів	-	13295
-Дохід від зміни вартості похідних інструментів	6	
Всього інших доходів (рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)	6	13295
<i>Інші витрати</i>		
- Витрати від володіння, відчуження цінних паперів	-	12068
- Витрати від зміни вартості похідних інструментів	8	-
Всього інших витрат (рядок 2270 Звіту про сукупний дохід)	8	12068

Загальний фінансовий результат Фонду наступний:

тис. грн.

Стаття	2015	2016
Фінансовий результат від операційної діяльності	(2)	(122)
Фінансовий результат від фінансової діяльності	2	619
Фінансовий результат від іншої діяльності	(2)	1227
Загальний фінансовий результат	(2)	1724

7.5. Податок на прибуток

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, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Отже, Фонд не має витрат з податку на прибуток.

7.6. Збитки від непопоточних активів, утримувані для продажу

Станом на 31.12.2016 Фонд не мав непопоточних активів, утримуваних для продажу.

7.7. Основні засоби та нематеріальні активи

Станом на кінець дня 31 грудня 2015 та 2016 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, Товариство 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	31.12.2015 р.	31.12.2016 р.
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	-	21096
Всього інвестицій		
<i>Рядок 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	-	21096

Детальна інформація про інвестиції Фонду у цінні папери (вид цінного паперу, рівень листингу, рейтингова оцінка, тощо) станом на 31.12.2016 р. наведена нижче:

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента (або ідентифікаційний код (номер) президента 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 I, ПФТС; Рівень листингу I, УБ; Рівень листингу I, ПЕРСПЕКТИВА	uaBBB	Standard & Poor's	21096	753

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

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)	
	31.12.15	31.12.16
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю	-	21096

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

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

тис. грн.

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2015	2016	2015	2016
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою	-	21096	-	21096

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 31.12.2016 р. обліковуються на рахунок - «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:

тис. грн.

Цінний папір	На початок періоду	Купівлі	Фін. результат від реалізації			На кінець періоду	Фін. результат від переоцінки ІП			Фінрезультат від курсових різниць			Відсотки за облігаціями	Загальний фінрезультат
			Собівартість реалізації	Дохід від реалізації	Результат		Витрати	Дохід	Рез-тат	Витрати	Дохід	Результат		
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	-	25 502	5 877	5 634	-243	21 096	361	1 386	1 025	5 829	6 275	446	610	1 838
Всього	-	25 502	5 877	5 634	-243	21 096	361	1 386	1 025	5 829	6 275	446	610	1 838

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).

Крім облігацій - фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку, Фонд має похідні інструменти - ф'ючерсні контракти, які оцінюються також за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку.

Ф'ючерсні контракти, виплата премії за якими обліковується через варіаційну маржу, в бухгалтерському обліку Фонду на дату операції відображаються на забалансовому рахунку за їх видами. Станом на 31.12.2015 р. року на забалансовому рахунку Фонду обліковувалися наступні ф'ючерсні контракти:

Найменування	Строковий ринок	Кількість контрактів	Розрахункова ціна на строковому ринку, грн.
--------------	-----------------	----------------------	---

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

Ф'ючерсний контракт DX-12.15	АТ "Українська біржа"	4	23,46
------------------------------	-----------------------	---	-------

Станом на 31.12.2016 р. року на забалансовому рахунку Фонду ф'ючерсні контракти не обліковуються.

Ф'ючерсні контракти первісно оцінюються та відображаються в бухгалтерському обліку за справедливою вартістю. Витрати на операції визнаються за рахунками витрат під час їх первісного визнання. Моментом визнання строкових контрактів - є дата їх укладання.

На кожну наступну після первісного визнання дату балансу ф'ючерсні контракти, виплата премії за якими обліковується через варіаційну маржу, оцінюються за справедливою вартістю без будь-яких витрат на операції. Зміна вартості таких контрактів відповідає розміру варіаційної маржі за кожним укладеним контрактом.

Протягом кожного торговельного дня за дилерськими операціями учасника торгів позитивний результат зміни справедливої вартості ф'ючерсних контрактів, виплата премії за якими обліковується через варіаційну маржу, відображається в обліку на рахунку «Розрахунки за гарантійним забезпеченням» у кореспонденції з рахунками інших доходів або інших витрат фінансової діяльності.

Загальний фінансовий результат за ф'ючерсними контрактами наступний:

Стаття	2015	2016
Дохід від зміни вартості похідних інструментів	6	-
Витрати від зміни вартості похідних інструментів	(8)	-
Всього	(2)	-

тис. грн.

7.9. Дебіторська заборгованість

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

Стаття	31.12.2015 р.	31.12.2016 р.
Розрахунки по нарахованих доходах	2	-
Розрахунки з іншими дебіторами	18	-
Всього	20	-

тис. грн.

Станом на 31.12.2015 р. та 31.12.2016 р. Фонд не мав довгострокової дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість за строками непогашення наведена у таблиці нижче:

тис. грн.

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

Найменування	Всього на кінець року	Дебіторська заборгованість за строками		
		до 12 місяців	від 12 до 18 місяців	від 18 до 36 місяців
31.12.2015 р.				
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	2	2	-	-
Розрахунки з іншими дебіторами	18	18	-	-
31.12.2016 р.				
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-	-	-
Розрахунки з іншими дебіторами	-	-	-	-

Дебіторська заборгованість обліковується за справедливою вартістю та є поточною. Станом на 31.12.2016 р. сумнівна заборгованість відсутня, тому резерви не нараховувалися.

7.10. Кредиторська заборгованість

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

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2015 р.	31.12.2016 р.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	26
<i>Рядок 1615 Балансу (Звіту про фінансовий стан):</i>		
- Заборгованість постачальникам	-	1
- Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	-	25
Інші поточні зобов'язання	1	62
<i>Рядок 1690 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>		
Всього	1	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.

7.11. Короткострокові забезпечення

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

тис. грн.

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

Стаття	31.12.2015р.	31.12.2016 р.
Інші забезпечення	-	18
Всього <i>(рядок 1660 Звіту про фінансовий стан)</i>	-	18

Зміни щодо сформованих забезпечень, резервів протягом 2016 року відображені у таблиці нижче:

тис. грн.

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

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

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 готівки в касі та 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.

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

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

тис. грн.

Стаття	31.12.2015 р.	31.12.2016 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	1	61
Грошові кошти на депозитних рахунках	85	-
Всього грошових коштів <i>Рядок 1165 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	86	61

Станом на 31.12.2015 р. банківські депозити відображено без нарахованих відсотків. Станом на 31.12.2016 р. грошові кошти не розміщені на депозити.

Заборони на використання коштів немає. Ризики неповернення відсутні.

Станом на 31.12.2016 р. грошові кошти, використання яких обмежене, відсутні.

7.12. Пайовий капітал, додатковий капітал

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

Стаття	31.12.2015 р.	31.12.2016 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	200 000	200 000
Додатковий капітал	1	147
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(2)	1659
Неоплачений капітал	(199 894)	(180 450)
Вилучений капітал	-	(305)
Разом, власний капітал <i>Рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	105	21 051

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У 2015, 2016 роках Товариством щодо активів, зобов'язань Фонду позовів до суду не було подано.

8.1.2. Оподаткування

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 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 Товариство 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 Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий 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;

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

- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Пов'язаними сторонами Фонду є:

юридичні особи:

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

фізичні особи:

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

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

- Приватне акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»: у 2015 р. та 2016 р. Фонд операцій не здійснював.
- Публічне акціонерне товариство «ОТП Банк»: обсяг операцій пов'язаною стороною за 2015 та 2016 роки наступний:

Найменування послуг	грн.	
	2015 р.	2016 р.
Послуги торговця	100	900
Банківські послуги	6	10 090
Всього	106	10 990

Інформація про операції з пов'язаними фізичними особами

На протязі 2015, 2016 років Фонд не здійснював операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами - фізичними особами Товариства.

8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Товариства 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 Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (фінансова звітність, додаткові запити керівництва

Товариства, тощо) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Керівництво Товариства 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 інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

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

Балансова вартість валютних монетарних активів Фонду станом на 31 грудня 2016 та 2015 років представлена таким чином:

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

Стаття	31.12.2015		31.12.2016	
	Гривні	Долари США	Гривні	Долари США
		1 долар США = 24.000667 гривні		1 долар США = 27.1909 гривні
Фінансові активи				
Гроші та їх еквіваленти	-	-	-	-
Поточні фінансові інвестиції	-	-	4 301 193	158 185
Всього фінансових активів	-	-	4 301 193	158 185
Чиста валютна позиція	-	-	4 301 193	158 185

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

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу українських гривні до долара США у 2015 році склало 2,54%. Скориговане на долю інструментів номінованих в іноземній валюті у портфелі активів Фонду, стандартне відхилення середньоденної зміни вартості всіх активів Фонду складає 0%.

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%.

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	31.12.2015 р.		31.12.2016 р.	
	Гривня/долар США	Гривня/долар США	Гривня/долар США	Гривня/долар США
Відхилення	+0%	-0%	+0.12%	-0.12%
Вплив на чистий фінансовий результат, тис. грн	0	0	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 Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

2015 рік: Фонд не несе відсоткового ризику активи фонду - активи не розміщуються у боргові інструменти, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок.

2016 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 99,71% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою доходності, справедлива вартість яких

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

залежить від зміни ринкових відсоткових ставок. Товариство 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%.

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

Стаття	31.12.2015 р.		31.12.2016 р.	
	Чутливість			
Відхилення	0%	0%	+1.04%	-1.04%
Поточні рахунки у банках, тис. грн.	0.00	0.00	0.63	-0.63
Поточні фінансові інвестиції, тис. грн	0.00	0.00	219.40	-219.40
Чистий вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.	0.00	0.00	220.03	-220.03

Зміни відсоткових ставок не впливають на інший сукупний дохід Товариства.

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.

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

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 Товариства.

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 31.12.2016 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	2.98%
1 місяць	6.47%
3 місяця	6.61%
6 місяців	13.45%
1 рік	9.29%
з початку року	9.29%
з початку розміщення – 17.11.2015 р.	9.29%

На підставі проведених розрахунків динаміки вартості чистих активів Фонду в розрахунку на один інвестиційний сертифікат Товариство 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 Товариство 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, Товариство здійснює управління капіталом Фонду таким чином, щоб підтримувати капітал на рівні, достатньому для задоволення операційних і стратегічних потреб Фонду.

Керівництво Товариства 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.

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

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

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

Станом на звітну дату 31.12.2016 року розмір зареєстрованого пайового капіталу дорівнює 200 000 тис. грн., розмір сплаченого пайового капіталу Фонду дорівнює 19 550 тис. грн., розмір вилученого пайового капіталу Фонду дорівнює 305 тис. грн.

8.5. Інші звіти

Звіти „Про рух грошових коштів (за прямим методом), “Про власний капітал” та „Примітки до річної фінансової звітності” складені Товариством на основі даних облікових реєстрів та журналів-ордерів Фонду. Показники цих звітів відповідають аналогічним показникам у «Балансу (Звіт про фінансовий стан)» та «Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)».

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 Товариство 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.

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

Інформація про грошові потоки минулого звітного періоду 2015 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.

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 2016 року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Фонду протягом 2016 року.

а. Гранти та субсидії

Протягом 2016 року в Фонді не було гарантій та субсидій

б. 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 2015 та 2016 років діяльність Фонду здійснювалася в одному географічному та бізнес сегменті.

8.10. Події після Балансу

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

Протоколом № 144 Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «ОТП Капітал» від «03» січня 2017 р. було затверджене рішення про призначення Меженської Наталі Леонідівни Генеральним директором Товариства з 04 січня 2017 року.

На думку керівництва Товариства, у Фонді відсутні події після дати балансу, які мали б мали суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду (відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду»).

Генеральний директор ТОВ «КУА ОТП Капітал»  Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА ОТП Капітал»  Андрієнко Є.О.



ТОВ "АБК-АУДИТ"
ПІДТВЕРДЖУЄ ДАНІ,
НАВЕДЕНІ В ЗВІТНОСТІ

