

***Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП
Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»***

***Фінансова звітність та
звіт незалежного аудитора
за рік, який закінчився
31 грудня 2019 року***

Зміст

1. Звіт незалежного аудитора щодо річної фінансової звітності Пайового недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» станом на 31.12.2019р.
2. Фінансова звітність за рік, який закінчився 31 грудня 2019 р.:
 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2019 р.
 - Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019 рік
 - Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2019 р.
 - Звіт про власний капітал за 2019 рік
 - Примітки до фінансової звітності за МСФЗ звітності Пайового недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, який закінчився 31 грудня 2019 р.

Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності

за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року

Керівництво Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал» несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан Пайового недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі – «Фонд») станом на кінець дня 31 грудня 2019 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни у капіталі за рік, який закінчився цією датою, а також за розкриття основних принципів облікової політики та іншої пояснювальної інформації, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – «МСФЗ»).

При підготовці фінансової звітності керівництво несе відповідальність за:

- належний вибір та застосування облікової політики;
- представлення інформації, у т.ч. даних про облікову політику, у формі, що забезпечує прийнятність, достовірність, співставність та зрозумілість такої інформації;
- розкриття додаткової інформації у випадках, коли виконання вимог МСФЗ є недостатнім для розуміння користувачами звітності того впливу, конкретних операцій, інших подій чи умови на фінансовий стан та фінансові показники діяльності Фонду;
- здійснення оцінки щодо здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Керівництво також несе відповідальність за:

- розробку, впровадження та підтримання у Фонді ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення належної облікової документації, яка дозволяє у будь який час продемонструвати та пояснити операції Фонду і розкрити інформацію з достатньою точністю щодо його фінансового стану і яка надає керівництву можливість і забезпечити відповідність фінансової звітності Фонду вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації та бухгалтерського обліку у відповідності до законодавства;
- застосування обґрунтовано доступних заходів щодо збереження активів Фонду;
- запобігання і виявлення випадків шахрайства та інших порушень.

Фінансова звітність за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року, була затверджена керівництвом ТОВ «КУА «ОТП Капітал» 03 січня 2020 року.

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ПАЙОВОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОТП ПОДВІЙНИЙ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ»
станом на 31.12.2019р.

Київ, 2020

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА) ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАЙОВОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ» СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ.

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, Наглядовій раді та управлінському персоналу **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ».**

Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ДУМКА

Ми провели аудит фінансової звітності ПАЙОВОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ» (надалі ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» або Фонд), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2019 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» на 31 грудня 2019 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та рішення НКЦПФР № 991 від 11.06.2013. Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

ІНШІ ПИТАННЯ

Аудит фінансової звітності ПАЙОВОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ» за рік, що закінчився 31.12.2018 був проведений іншим аудитором ТОВ «АБК-АУДИТ» (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1756), який 27.02.2019 висловив немодифіковану думку щодо цієї звітності.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ, ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський

персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

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

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ФОНД

Повне найменування	ПАЙОВИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОТП ПОДВІЙНИЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ»
Скорочене найменування	ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ»
Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Свідоцтво про внесення до ЄДРІСІ № 00283 від 24.06.2014.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ:	23200283
Строк діяльності Фонду	10 років з дати реєстрації Фонду в ЄДРІСІ (до 25.06.2024)
Місцезнаходження	03680, м. Київ, вул. Фізкультури, буд. 28 (Літера Д)

ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

Повне найменування компанії з управління активами – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ» (надалі КУА або Товариство),

Код за ЄДРПОУ 35290039.

Місцезнаходження: 03680, м. Київ, ВУЛИЦЯ ФІЗКУЛЬТУРИ, 28 (ЛІТЕРА"Д").

На дату надання аудиторського висновку види діяльності наступні:

- код КВЕД 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;
- код КВЕД 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.;
- код КВЕД 66.11 Управління фінансовими ринками;
- код КВЕД 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
- код КВЕД 66.30 Управління фондами (основний);
- код КВЕД 68.20 Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна;
- код КВЕД 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування.

ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ» має ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління

активами), видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (рішення №799 від 25.09.2012). Строк дії ліцензії - необмежений.

ПАЙОВИЙ КАПІТАЛ

Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «ОТП Капітал» Протокол № 89 від 04 липня 2014 року затверджений Проспект емісії інвестиційних сертифікатів ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ».

Випуск інвестиційних сертифікатів зареєстрований Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Форма випуску – іменні, форма існування – бездокументарна. Спосіб розміщення – публічне. Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2019 року:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 200 000 інвестиційними сертифікатами номінальною вартістю 100 грн. кожний,

- неоплачений капітал в сумі 2 759 тис. грн. був представлений станом на 31 грудня 2018 року 27 593 інвестиційними сертифікатами відповідно номінальною вартістю 100 грн. кожний, але в 2019 році повністю сплачений,

- вилучений капітал в сумі 11 076 тис. грн. станом на 31.12.2018 та 2 222 тис. грн. станом на 31.12.2019 був представлений 69 489 та 13 660 інвестиційними сертифікатами відповідно.

Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу – 130 511 шт.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК

Загальна вартість активів Фонду станом на 31.12.2019 складає 38 243 тис. грн. Вартість активів в порівнянні з попереднім роком збільшена в 2 рази.

НЕОБОРОТНІ АКТИВИ

Станом на 31.12.2019р. необоротні активи відсутні.

ОБОРОТНІ АКТИВИ

Поточна дебіторська заборгованість Фонду станом на 31.12.2019 складає 271 тис. грн., яка складається з:

- дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами у розмірі 14 тис. грн.;

-іншої дебіторської заборгованості з нарахованих доходів у розмірі 257 тис. грн.

Поточні фінансові інвестиції представлені вартістю цінних паперів та депозитними коштами, строк повернення яких більше 3-х місяців. Загальна сума фінансових інвестицій станом на 31.12.2019 складає 37 968 тис. грн.

Грошові кошти на поточному рахунку станом на 31.12.2019 складають 4 тис. грн.

Залишки грошових коштів відповідають випискам банків та даним бухгалтерського обліку.

Всі активи відображені у фінансовій звітності в цілому достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ., відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Зобов'язання ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» перед КУА станом на 31.12.2019 складаються з поточних зобов'язань у розмірі 26 тис. грн.;

Вартість поточних забезпечень щодо витрат на проведення аудиту за 2019 рік складають 20 тис. грн.

Всі зобов'язання відображені у фінансовій звітності в цілому достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

ЧИСТИЙ ПРИБУТОК

За результатами діяльності за 2019 рік Фонд має прибуток у розмірі 6 724 тис. грн. Загальний розмір нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019 становить 6 879 тис. грн.

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Вартість активів визначається з урахуванням вимог Рішення НКЦПФР від 30.07.2013р. №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Вартість чистих активів ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» станом на 31.12.2019 складає 38 197 тис. грн. Вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат – 204,99 грн.

СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» відповідають вимогам законодавства України.

ВИТРАТИ

Сума витрат, що відшкодовується за рахунок ІСІ відповідає вимогам законодавства.

МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

Розмір активів відповідає мінімально визначеному законодавством розміру.

СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ

В ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ» створена система внутрішнього контролю, яка дозволяє складати фінансову звітність Фонду, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок.

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства.

В КУА є внутрішній аудитор, який підпорядковується Загальним зборам учасників та є незалежним від управлінського персоналу. Діяльність внутрішнього аудитора відповідає Положенню про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ», затвердженого Загальними зборами учасників від 27.02.2019 (Протокол № 169), є систематичною та відповідає вимогам законодавства.

ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Ідентифікація пов'язаних осіб розкрита у примітках до фінансової звітності ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Фондом.

Пов'язаними сторонами Фонду є:

юридичні особи:

- Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»
- Акціонерне товариство «ОТП Банк»

фізичні особи:

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

Операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудитору, не встановлені.

ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

В ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2019.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ

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

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**, яке внесено до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів за номером 1525.

Код ЄДРПОУ 24263164.

ТОВ «ААН «Сейя-Кірш-аудит» зареєстроване 29.03.1996 Московською районною державною адміністрацією м. Києва.

Місцезнаходження ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»: 01033, м. Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості № 0570, видане АПУ відповідно до рішення № 319/4 від 24.12.2015 (чинне до 31.12.2020).

Аудит фінансової звітності здійснювався командою з завдання у складі 2-х осіб на чолі з партнером із завдання Марківською Є.С. (номер в Реєстрі аудиторів 100860).

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудиторська перевірка здійснювалась на підставі Договору № 2810/19-4 від 28.10.2019 з 03.01.2020 по 08.01.2020.

Партнер із завдання

Марківська Є.С.

Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»



Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ

Дата складання аудиторського висновку – 08.01.2020.

ДОДАТКИ

8

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2020	01	01
за ЄДРПОУ		
35290039		
за КОАТУУ		
8038200000		
за КОПФГ		
240		
за КВЕД		
66.30		

Підприємство **Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП**
Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
 Територія **м. Київ, Голосіївський район**
 Організаційно-правова форма господарювання **Пайовий інвестиційний фонд**
 Вид економічної діяльності **Управління фондами**
 Середня кількість працівників **1**
 Адреса, телефон **03680, Україна, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера "Д"), (044) 492-34-69**

за ЄДРПОУ
за КОАТУУ
за КОПФГ
за КВЕД

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).
 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 2019 р.**

Актив	Код рядка	Пункт приміток	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005		-	-
Основні засоби	1010		-	-
Інвестиційна нерухомість	1015		-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	-
Відстрочені податкові активи	1045		-	-
Інші необоротні активи	1090		-	-
Усього за розділом I	1095		-	-
II. Оборотні активи				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	7.1.1	14	-
з бюджетом	1135		-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7.1.1	257	67
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	7.1.2; 7.1.4	37 968	19 015
Гроші та їх еквіваленти	1165	7.1.3	4	1
Рахунки в банках	1167		4	1
Витрати майбутніх періодів	1170		-	-
Інші оборотні активи	1190		-	-
Усього за розділом II	1195		38 243	19 083
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
	1200		-	-
Баланс	1300		38 243	19 083

Пасив	Код рядка	Пункт приміток	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7.1.5	20 000	20 000
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410	7.1.5	13 540	9 747
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	7.1.5	6 879	3 151
Неоплачений капітал	1425	7.1.5	-	(2 759)
Вилучений капітал	1430	7.1.5	(2 222)	(11 076)
Усього за розділом I	1495		38 197	19 063
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Довгострокові забезпечення	1520		-	-
Усього за розділом II	1595		-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за:				
товари, роботи, послуги	1615	7.1.6	22	3
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		-	-
Поточні забезпечення	1660	7.1.7	20	15
Інші поточні зобов'язання	1690	7.1.6	4	2
Усього за розділом III	1695		46	20
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
	1700		-	-
Баланс	1900		38 243	19 083

Керівник ТОВ "КУА "ОТП Капітал" **Меженська Н.Л.**

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал" **Андрієнко Є.О.**



ДИРЕКТОР
ТОВ "ДАН" "СЕЙЛА-КІРШ-АУДИТ"
ЧЕНКО І.І.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
35290039		

Підприємство

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА
«ОТП Капітал»
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2019 р.

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		-	-
Валовий :				
прибуток	2090		-	-
збиток	2095		-	-
Інші операційні доходи	2120		-	-
Адміністративні витрати	2130	7.2.2.	(439)	(291)
Інші операційні витрати	2180		-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190		-	-
збиток	2195		(439)	(291)
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	7.2.2.	3 187	2 879
Інші доходи	2240	7.2.2.	128 976	128 567
Фінансові витрати	2250		-	-
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270	7.2.2.	(125 000)	(129 022)
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	7.2.2	6 724	2 133
збиток	2295		-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	7.2.2	6 724	2 133
збиток	2355		-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		-	-
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		6 724	2 133

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510		-	-
Амортизація	2515		-	-
Інші операційні витрати	2520	7.2.2	439	291
Разом	2550		439	291

Керівник ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"



Меженська Н.Л.

Андрієнко С.О.

ДИРЕКТОР



ЗАСРІЧЕНКО І.І.

Підприємство

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2019 р.

Стаття	Код рядк	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		-	-
Інші надходження	3095		-	-
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(307)	(219)
Витрачання на оплату авансів	3135		(15)	(1)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		-	-
Інші витрачання	3190		(106)	(76)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		(428)	(296)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200		120 131	124 245
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215		2 998	3 194
дивідендів	3220		-	-
Інші надходження	3250		-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255		(132 999)	(130 064)
необоротних активів	3260		-	-
Виплати за деривативами	3270		-	-
Інші платежі	3290		-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		(9 870)	(2 625)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300		17 374	9 423
Отримання позик	3305		-	-
Інші надходження	3340		-	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345		(1 967)	(5 277)
Погашення позик	3350		-	-
Сплату дивідендів	3355		(2 996)	(1 828)
Інші платежі	3390		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		12 411	2 318
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		2 113	(603)
Залишок коштів на початок року	3405		2 400	3 003
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	7.3.	4 513	2 400

Керівник ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"



Меженська Н.Л.

Андрієнко Є.О.



(дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
35290039		

Підприємство

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТН Подвійний» ТОВ «КУА «ОТН Капітал»

(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2019 р.

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2018									
Залишок на початок року	4000		20 000	-	5 517	2 846	(7 951)	(5 799)	14 613
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095		20 000	-	5 517	2 846	(7 951)	(5 799)	14 613
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	7.2.2	-	-	-	2 133	-	-	2 133
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	(1 828)	-	-	(1 828)
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245		-	-	-	-	5 192	-	5 192
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	(5 277)	(5 277)
Перепродаж викуплених акцій	4265		-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій	4270		-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275		-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280		-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290		-	-	4 230	-	-	-	4 230
Придбання (продаж)	4291		-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		-	-	4 230	305	5 192	(5 277)	4 450
Залишок на кінець року	4300	7.1.5	20 000	-	9 747	3 151	(2 759)	(11 076)	19 063
2019									
Залишок на початок року	4000	7.1.5	20 000	-	9 747	3 151	(2 759)	(11 076)	19 063
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095		20 000	-	9 747	3 151	(2 759)	(11 076)	19 063
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	7.2.2	-	-	-	6 724	-	-	6 724
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	7.3	-	-	-	(2 996)	-	-	(2 996)
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	7.1.5	-	-	-	-	2 759	-	2 759
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	7.3	-	-	-	-	-	(1 967)	(1 967)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265		-	-	-	-	-	10 821	10 821
Інші зміни в капіталі	4290		-	-	3 793	-	-	-	3 793
Разом змін в капіталі	4295		-	-	3 793	3 728	2 759	8 854	19 134
Залишок на кінець року	4300		20 000	-	13 540	6 879	(2 222)	(2 222)	38 197

Керівник ТОВ "КУА "ОТН Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТН Капітал"



Меженська Н.І.

Андрієнко С.О.



ДИРЕКТОР

ЧЕНКО І.І.

Примітки до фінансової звітності
Пайового недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ОТП Подвійний»
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року

1. Організація.

1.1. Основні відомості про Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі – Фонд) створено відповідно до Закону України “Про інститути спільного інвестування” (надалі- Закон про ІСІ).

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

Інформація про Фонд:

Повне найменування	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Дата видачі свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – 24.06.2014 р. Номер свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – 00283
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23200283
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований фонд грошового ринку
Строк діяльності Фонду	10 років з дати реєстрації Фонду в ЄДРІСІ (до 25.06.2024р.)
Поточний рахунок	№ UA 54 300528 0000026509455000017 в АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528

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

1.2. Основні відомості про Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал»

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

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

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

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

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

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Види діяльності за КВЕД 2010:

66.30 – управління фондами;

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

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

н. в. і.у.;

66.11 – управління фінансовими ринками;

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

70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.

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

Телефон: (044) 492-34-69

Сайт: <http://www.otpcapital.com.ua/uac/>

Email: capital@otpbank.com.ua

Інформація про засновника Компанії з управління активами:

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

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

- Генеральний директор - Меженська Н.Л.

- Головний бухгалтер - Андрієнко Є.О.

Кількість працівників за штатним розкладом станом на 31 грудня 2018 р. складала 23 особи та 31 грудня 2019 р. складала 20 осіб.

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

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

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

Свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол №241-

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. 0/07 від 04.09.2007 року).

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

Ключові моменти 2019 року, прогнози на 2020 рік та припущення Компанії з управління активами, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність.

Україна впевнено іде у 2020 р, оскільки макроекономічна ситуація сприятлива настільки, наскільки це можливо в теперішніх умовах: зростання економіки залишається в межах 3-4%, співвідношення боргу до ВВП наближається до рівня нижчого за 50%, дефіцит поточного рахунку знизився до відносно безпечного рівня — 3% від ВВП, а гривня зміцнилася найбільше серед розвиткових країн. У 2020 р. зовнішні умови можуть погіршитися: головні ризики пов'язані з уповільненням світової економіки та торговими війнами. Враховуючи невизначеність із реформами в банківському секторі, досягнення нової угоди із МВФ виглядає далеким до завершення. А втім, інвестори продовжують вкладати кошти в українські облігації, які пропонують привабливу дохідність в умовах, коли інвестори полюють на дохідність на світових фінансових ринках.

Державний борг: Знижується, але все ще необхідна підтримка від міжнародних партнерів. Цьогорічне зміцнення гривні на 19% допомогло Україні знизити співвідношення боргу до ВВП до 50% на кінець 2019 р. з 61% у 2018 р. Наступного року співвідношення, імовірно, знизиться до 47%, що може стати найбільш швидким зниженням боргового навантаження серед порівнюваних з Україною країн. Виплати за державним валютним боргом залишаються на високому рівні: \$9 млрд та \$6.8 млрд у 2020 р. та 2021 р. відповідно. Сприятлива ситуація на ринках та високий зовнішній попит на гривневі облігації внутрішньої державної позики (надалі- ОВДП) можуть дозволити уряду пройти 2020 р. без підтримки МВФ та інших міжнародних кредиторів, до того ж не скорочуючи суттєво міжнародні резерви. Однак необхідність виплатити \$8 млрд у 2021 р. та ризик погіршення настроїв на світових ринках усе ще вимагають від уряду досягнення нової угоди із МВФ.

Державний борг: В очікуванні більших інвестицій у ОВДП. У 2019 році іноземні інвестори збільшили вкладення в українські ОВДП на 109 млрд грн до 116 млрд, з яких 114 млрд грн є гривневими облігаціями. Ці інструменти стали привабливими завдяки високим відсотковим ставкам, пом'якшенню монетарної політики, міцній гривні та очікуванням інвесторів щодо продовження реформ новообраним керівництвом країни. Прозора боргова політика Міністерства фінансів та відкриття міжнародної розрахунково-клірингової системи « Clearstream» у травні 2019 року ще більше збільшила привабливість гривневого боргу.

Ключова ставка НБУ: Подальше зниження. Національний банк України (надалі- НБУ) проводив дуже жорстку грошово-кредитну політику. У реальному вираженні ставка за останні 18 місяців була вище 7%. Очікується, що НБУ може знизити ключову ставку до 10.5% до кінця 2020 р. Реальна відсоткова ставка знизиться до 7% до кінця 1 кварталу 2020 року та до 5% до кінця 2020 р., якщо порівняти з 7-10% у період дуже жорсткої монетарної політики в 2018-2019 рр. Таким чином, центральний банк частково наздожене хвилю зниження відсоткових ставок більшістю центральних банків розвиткових країн.

Банки: Рекордний прибуток. Корпоративне кредитування скоротилося на 7.3% у жовтні, зменшилися обсяги як гривневих, так і валютних портфельів. Найбільше скорочення спостерігалось в категорії російських банків з державним капіталом. За останні 12 місяців один з них – АТ «ВТБ» - став неплатоспроможним, а інший – АТ «Промінвестбанк» - значно скоротив баланс. Обидва зумовили зменшення валових позик. Решта банків з іноземним капіталом, зокрема АТ «Укрсиббанк», АТ «Аваль Банк» та АТ «Сіті Банк», також зменшили свої кредитні портфелі. З іншого боку, банки з українським капіталом (як приватним, так і державним) незначно змінили обсяги своїх портфельів за рік.

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Дефіцит ліквідності наприкінці 2018 року став шоком, який спричинив різке зростання ставок корпоративного кредитування. Зниження облікової ставки супроводжувалося зниженням цін на бізнес-позики, хоча й з деяким відставанням. Очікуємо, що в 2020 році валові корпоративні кредити зростуть на 10% завдяки зростанню попиту на них, оскільки нижчі ставки дозволять зробити більші проекти фінансово вигідними.

У більшості банків портфелі валютних позик скорочуються, оскільки банки не мають достатнього апетиту до них. Одним з винятків зростання кредитів є проекти з відновлюваної енергії. Позики в іноземній валюті суб'єктам виробництва електроенергії зросли на 21%. Українські банки мали ще один рекордний рік з погляду рентабельності, оскільки їхній очікуваний прибуток перевищує 60 млрд грн. Завдяки значному росту споживчого кредитування та відсутності високих витрат на резервування, які банками були зроблені в минулому, вони можуть очікувати, що 2020 р. також буде прибутковим, адже індекс споживчих настроїв сягнув рекорду за останні 10 років. Хоча НБУ починає приділяти більше уваги роздрібному кредитуванню, український ринок усе ще знаходиться за рік-два від рівня насиченості. Корпоративне кредитування продовжує стагнувати, і обсяг валового портфеля корпоративних кредитів зменшився на 7.3% р/р у жовтні. Однак зниження відсоткових ставок повинно забезпечити зростання корпоративного кредитування до 10% у 2020 році, оскільки попит на кредити зростатиме.

Економіка: Краще очікувань. Економіка України зросла більше ніж на 4% в 2-3 кварталах 2019 року, перевищивши консенсус-прогнози. Найвищий з 2008 року рівень споживчих настроїв, зростання заробітної плати та роздрібного кредитування сприяють підвищенню споживчого попиту — ключового рушія української економіки в 2019–2020 рр. Водночас погіршення ситуації на світових сировинних ринках негативно впливає на промислове виробництво і, імовірно, така ситуація збережеться в 2020 році. Крім того, усе ще високі виплати за зовнішнім боргом стримуватимуть можливості уряду щодо стимулювання споживчого та інвестиційного попиту. Нижчі обсяги транзиту російського природного газу додатково стримуватимуть темпи росту. Ми очікуємо, що зростання економіки уповільниться до 3.2% у 2020 році з 3.6% у 2019 році.

Інфляція: Наблизилася до цілі НБУ. Інфляція уповільниться до 4.9% на кінець 2019 року завдяки сильній гривні, низьким світовим цінам на нафту й газ та чималому врожаю зернових. У 2020 році низькі ціни на енергоносії разом із жорсткою фіскальною політикою та все ще високими відсотковими ставками продовжать стримувати зростання споживчих цін. Очікуване зміцнення гривні в 1-го півріччі 2020 року повинно ще більше уповільнити інфляцію. Водночас позитивний ефект від зміцнення курсу гривні в 1-го півріччі 2020 року може стати негативним у 2-го півріччі 2020 року, коли національна валюта почне слабшати. Іншими проінфляційними ризиками є сильніший споживчий попит, гірший урожай сільськогосподарської продукції та вищі, ніж ми очікуємо, ціни на нафту. За прогнозом, інфляція буде близькою до 5.3% на кінець 2020 року.

Поточний рахунок: Скорочення дефіциту. Сприятливі світові ціни на сировину, рекордний урожай зернових та зростання грошових переказів допомогли Україні скоротити дефіцит поточного рахунку до 2.7% від ВВП у 2019 році. Погіршення ситуації на світових ринках та зменшення доходу від транзиту газу призведуть до розширення дефіциту поточного рахунку в номінальному вираженні, але завдяки росту економіки він залишиться на рівні 2.7% від ВВП і в 2020 році. Незважаючи на певне розширення дефіциту, гривня повинна закінчити 2020 році на рівні близькому до 25.5 грн/дол. Більше того, завдяки інвестиціям іноземних інвесторів у ОВДП національна валюта може зміцнитися до 22-23 грн/долар до кінця 1-го півріччі 2020 року.

Отже, Керівництво КУА не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Фонду. Керівництво КУА впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. 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 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі - МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (надалі -МСБО) та Тлумачення (надалі - КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (надалі - РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

Підготовлена Компанією з управління активами фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін станом на 01 січня 2019 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

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

3.2. Зміни в МСФЗ в 2019 році

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

По-перше, з'являється уточнення до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» та МСФЗ 11 «Спільна діяльність».

Зокрема, у МСФЗ 3 тепер міститься вимога повторної оцінки частки в бізнесі за умов, коли суб'єкт господарювання отримує контроль над таким бізнесом, який є спільною операцією. Зазначена вимога пов'язана з позиціонуванням такої угоди як поетапного об'єднання бізнесу. Натомість у МСФЗ 11 робиться уточнення щодо спільного контролю: коли підприємство отримує спільний контроль над бізнесом, що є спільною операцією, підприємство не проводить повторної оцінки раніше визнаної частки в цій компанії.

По-друге, незначних трансформацій зазнає МСБО 12 «Податки на прибуток». Зокрема, § 52В із зазначеного стандарту вилучено, натомість його основну ідею перемістили до § 52А. Так, податкові наслідки доходу у формі дивідендів визнають тоді, коли визнають зобов'язання виплатити дивіденди. Зазначимо, що це твердження застосовують до всіх податкових наслідків дивідендів, а не тільки до ситуацій, за яких існують різні ставки податку для розподіленого та нерозподіленого прибутку.

По-третє, зміни вносять до МСБО 23 «Витрати на позики» в частині витрат на позики, що підлягають капіталізації, і безпосередньо стосуються § 14. Зміни уточнюють: якщо будь-які конкретні позики залишаються непогашеними після того, як відповідний актив

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. буде готовий до його очікуваного використання або продажу, це запозичення стає частиною коштів, які суб'єкт господарювання в цілому запозичує, під час розрахунку ставки капіталізації на загальні позики.

Щодо інших важливих оновлень у сфері МСФЗ, то з 01.01.2019 р. набрали чинності окремі зміни до МСФЗ 9, МСБО 28, МСБО 19 та МСФЗ 16.

Наразі Керівництво КУА продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність Фонду. Передбачається незначний вплив цих стандартів на фінансову звітність.

Підготовлена Компанією з управління активами фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ станом на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

3.3. 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).

3.4. Припущення про безперервність діяльності

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

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

3.5. Суттєвість та групування

На доречність інформації має вплив її характер та суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на підставі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і допустимості помилки. Таким чином, суттєвість показує поріг або точку відліку і не є основною якісною характеристикою, яку повинна мати інформація для того, що бути корисною.

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

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсоток від чистого прибутку (збитку) Фонду;

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

- 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.

3.6. Взаємозалік

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

3.7. Порівнянність інформації

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

3.8. Превалювання сутності над формою

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

3.9. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску керівником компанії з управління активами 03 січня 2020 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.10. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність Фонду, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2019 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,

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. 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.

Протягом звітного періоду при складанні звітності Фонду застосовується Облікова політика, розроблена та затверджена Дирекцією КУА (Протокол № 110 від 31.12.2014 р.) та Облікова політика, розроблена та затверджена Дирекцією КУА (Протокол № 57 від 15.09.2019 р.) відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Зміни в облікових політиках в 2018 та 2019 роках що стосується діяльності Фонду не відбувалися.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів Фонду

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

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2019 р.;

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019 рік;

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2019 рік;

Звіт про власний капітал за 2019 рік;

Примітки до фінансової звітності за 2019 рік, стислий виклад облікових політик та інша пояснювальна інформація.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

Особливості відображення деяких статей у звітах:

1) Баланс (Звіт про фінансовий стан):

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

заборгованості Фонду перед КУА, що включені у Балансі до статті «Інші поточні зобов'язання» (код рядка 1690), відображаються згорнуто;

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

- курсові різниці відображаються згорнуто;

- інші операційні доходи/витрати відображаються розгорнуто;

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

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

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання

Відображення фінансових інструментів у звітності регламентується МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Керівництво КУА визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання Фонду у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договірних положень щодо цього інструмента (п.3.1.1. МСФЗ 9).

Керівництво КУА припиняє визнання фінансового активу Фонду тоді і лише тоді, коли (п. 3.2.4 МСФЗ9):

а) строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або

б) він передає фінансовий актив, і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання.

КУА передає фінансовий актив Фонду тоді і лише тоді, коли він:

а) передає договірні права на одержання грошових потоків фінансового активу; або

б) зберігає договірні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе договірне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам.

КУА вилучає фінансове зобов'язання Фонду (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано або строк його дії закінчується.

4.3.2. Класифікація

Класифікація фінансових активів

Згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» Керівництво КУА класифікує фінансові активи Фонду як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

а) бізнес-моделі Фонду для управління фінансовими активами:

та

б) характеристик контрактних (договірних) грошових потоків фінансового активу.

КУА застосовує дві бізнес-моделі для управління фінансовими активами Фонду:

- портфель інвестицій, управління яким він здійснює з метою отримання контрактних (договірних) грошових потоків.

-портфель інвестицій Фонду, управління яким КУА здійснює з метою торгівлі для реалізації змін справедливої вартості.

КУА здійснює перекласифікацію всіх охоплених відповідними змінами фінансових активів тоді й лише тоді, коли він змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Класифікація фінансових зобов'язань

КУА класифікує всі фінансові зобов'язання Фонду як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком таких (п.4.2.1 МСФЗ 9):

а) фінансові зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;

б) фінансові зобов'язання, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі:

в) договорів фінансової гарантії;

г) зобов'язання надати позику за відсотковою ставкою, нижчою ніж ринкова.

КУА не проводить перекласифікації жодних фінансових зобов'язань Фонду.

4.3.3. Оцінка фінансових активів

Первісна оцінка фінансових активів

КУА під час первісного визнання оцінює фінансовий актив Фонду за його справедливою вартістю через прибуток або збиток. Найкращими доказами справедливої вартості фінансового інструмента при первісному визнанні є зазвичай ціна операції (тобто справедлива вартість наданої або одержаної компенсації МСФЗ 13). Витрати на операцію, що безпосередньо пов'язані з придбанням фінансового активу, відносяться до витрат поточного періоду.

Подальша оцінка фінансових активів

Після первісного визнання КУА оцінює фінансовий актив Фонду:

а) за амортизованою собівартістю;

б) за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої - утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;

б) контрактні (договірні) умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

КУА застосовує до фінансових активів Фонду, які оцінюються за амортизованою собівартістю вимоги щодо зменшення корисності (п.п.5.5. МСФЗ 9).

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, окрім випадків, коли його оцінюють за амортизованою собівартістю.

Основою визначення справедливої вартості є припущення, що суб'єкт господарювання діє безперервно і не має ні наміру, ні потреби ліквідувати чи суттєво скоротити обсяг своєї діяльності або здійснювати операцію за несприятливих умов. Отже, справедлива вартість не є сумою, яку суб'єкт господарювання одержав би (чи сплатив би) у примусовій операції, при недобровільній ліквідації чи при продажу описаного майна. Проте справедлива вартість відображає кредитну якість інструмента.

При оцінці фінансових активів за справедливою вартістю КУА використовує встановлені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» такі рівні ієрархії справедливої вартості відповідно до вимог:

1 рівень ієрархії – активи, що мають котирування (ціна котирування на активному ринку), та спостережувані;

2 рівень ієрархії – активи, що не мають котирувань, але спостережувані (прямо або опосередковано);

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.
3 рівень ієрархії – активи, що не мають котирувань і не є спостережуваними (немає даних у відкритому доступі).

4.3.4. Оцінка фінансових зобов'язань

Первісна оцінка фінансових зобов'язань

КУА під час первісного визнання визначає фінансові зобов'язання Товариства як такі, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток плюс або мінус витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового зобов'язання.

Подальша оцінка фінансових зобов'язань

Подальша оцінка зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

4.3.5. Особливості оцінки деяких фінансових активів Фонду.

4.3.5.1 Боргові цінні папери

Первісна оцінка боргових цінних паперів здійснюється відповідно вимог п. 4.3.3. цих Приміток.

Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю у зв'язку з тим, що управління портфелем інвестицій здійснюється з метою торгівлі для реалізації змін справедливої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість державних облігацій України (надалі-ОВДП), щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

НБУ визначає справедливу вартість ОВДП з метою:

- для відображення ОВДП за справедливою вартістю в обліку згідно з МСФЗ;
- для розкриття інформації про справедливу вартість ОВДП у звітності;
- для оцінки достатності застави за операціями з банками України та Фондом

гарантування вкладів фізичних осіб;

- як орієнтир під час здійснення операцій з купівлі-продажу ОВДП.

НБУ визначає справедливу вартість ОВДП за методикою, яка викладена у "Порядку оцінки за справедливою вартістю цінних паперів резидентів, що перебувають у власності Національного банку України або приймаються ним як забезпечення виконання зобов'язань". Методика відповідає вимогам Міжнародного стандарту фінансової звітності 13 "Оцінка справедливої вартості". Основою даної методики є побудова кривих безкупонної дохідності за групами ОВДП: графічна інтерпретація дохідності однорідних безкупонних боргових цінних паперів з різними періодами до погашення. Базові криві безкупонної дохідності будуються Національним банком за державними облігаціями.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням дохідності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м рівнем ієрархії (2-й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M – дохідність до погашення (оферти);

C_i – величина виплати (купонної, амортизаційної) у i-тий період, грн.;

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

d_i - кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N - номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d_n - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення y_m здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку наближеними математичними методами виходячи із значення P , що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнями ієрархії, оцінюється за 2-м ієрархії (що не мають котирувань, але спостережувані) на підставі наданих аналітичних пояснень /роз'яснень фахівців, що мають відповідні кваліфікацію як «Фахівці з питань управління активами».

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується доходність до погашення, розрахована виходячи із значення P , що дорівнює попередньої справедливої вартості або вартості придбання такого цінного паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинене або по яких оголошено дефолт, дорівнює нулю.

4.3.5.2. Інструменти капіталу

Первісна оцінка інструментів капіталу Фонду здійснюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток на дату оцінки.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів офіційним біржовим курсом, що склався на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, щодо якого не встановлений біржовий курс, може оцінюватися за вартістю, встановленою незалежним оцінювачем, якщо актуальність такої оцінки не гірша за 30 календарних днів (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, визначена за 1-м рівнем ієрархії, надалі називається "ринкова вартість".

Справедлива вартість інструментів капіталу, що перебувають у біржових списках організаторів торгівлі та вартість яких на дату оцінки не може бути визначена як ринкова, але ринкова вартість визначена на дату, що передує даті оцінки не більше ніж на 365 днів, дорівнює останній ринковій вартості (2-й рівень ієрархії).

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату, а у разі відсутності до дати подання звітності Товариства на затвердження, проміжної фінансової звітності.

Оцінка частки в товаристві з обмеженою відповідальністю здійснюється також виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату або проміжної фінансової звітності.

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинене, або паїв (часток) товариств, щодо яких розпочато процедуру банкрутства, дорівнює нулю.

4.3.5.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. 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 Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту та набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості контракту.

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

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

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

В подальшому КУА на кожну звітну дату оцінює кредитний ризик, що розраховується у випадку існування конкретних фактів щодо ризику непогашення заборгованості конкретним дебітором.

4.3.5.4. Зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків)

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

Загальний підхід – модель оцінки очікуваних кредитних збитків (стадії життєвого циклу) наступний:

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків
1	Низький: <i>кредитний ризик не зазнав значного зростання моменту первісного визнання</i>	<ul style="list-style-type: none"> • відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії. • позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання. • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань 	аналіз 12 місяців	0,001 %
2	Середній: <i>значне зростання кредитного ризику</i>	<ul style="list-style-type: none"> • з зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику. • неповний платіж • часткове виконання умов договору • надана не повна інформація про позичальника 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	5%

Примітки до фінансової звітності
ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

3	Високий: <i>кредитно- знецінені фінансові активи</i>	<ul style="list-style-type: none"> • значні фінансові труднощі фінансового інструмента • дефолт • поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента. • часткове виконання умов договору 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 5 до 100%
---	---	--	--	------------------

4.4. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Облік грошових коштів та їх еквівалентів регламентується МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» (МСБО 7).

Грошові кошти включають в себе гроші на поточних, депозитних рахунках Фонду.

Актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів (як визначено у МСБО 7), якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом трьох місяців після звітного періоду.

Еквіваленти грошових коштів – короткострокові, високоліквідні вкладення, які вільно конвертуються в задалегідь відому суму грошових коштів і характеризуються незначним ризиком зміни їх вартості.

Інвестиційна діяльність – це придбання і продаж довгострокових активів, а також інших інвестицій, які не є еквівалентами грошових коштів.

Депозити/грошові кошти на поточних рахунках у разі підвищення ризику ліквідності (не повернення) підлягають перекласифікації.

Депозити в банках у разі неможливості дострокового отримання грошових коштів на поточний рахунок не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою вартістю.

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

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

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

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

КУА відносно банківських депозитів Фонду має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 24-х місяців – розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років – 10%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи Фонду можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового кодексу України «звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо)».

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

4.6. Облікові політики щодо забезпечення

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

Для покриття витрат за поточний рік, а саме витрат на аудиторські послуги по перевірці достовірності фінансової звітності Фонду за поточний рік, КУА створює забезпечення (резерв) на підставі погоджених витрат на поточний рік Наглядовою радою КУА. Нарахування резерву здійснюється щомісячно в останній робочий день місяця пропорційно від погодженої вартості послуг. Ці витрати включаються до складу «Адміністративних витрат» Фонду.

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

4.7.1 Доходи та витрати

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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:

	31.12.2018	31.12.2019
Гривня/1 долар США	27,688264	23,6862
Гривня/1 євро	31,714138	25,808517

4.7.3. Умовні зобов'язання та активи

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

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонду КУА здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності Фонду, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва КУА інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. 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

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Якби керівництво КУА використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери 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 справедливую вартість.

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Керівництво КУА застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Фонду, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву КУА фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів Фонду.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, КУА на дату виникнення фінансових активів Фонду та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

КУА визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Фонд здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку КУА з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування КУА щодо кредитних збитків Фонду.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
---	---------------------	--	--------------

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери (облігації внутрішньої державної позики)	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, у разі відсутності інформація з сайту НБУ
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	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня. У разі відсутності біржових курсів використовується будь-яка відкрита та доступна інформація, чи застосовуються інші методи оцінки

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

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

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

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018

Примітки до фінансової звітності
ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Дата оцінки	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Фінансові активи (ОВДП), які оцінюються за справедливою вартістю	33 459	16 616	-	-	-	-	33 459	16 616
Грошові кошти	-	-	4	1	-	-	4	1

6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості.

У 2018 та 2019 роках переведень між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

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

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

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2019	31.12.201	31.12.2019	31.12.2018
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю	33 459	16 615	33 459	16 615
Грошові кошти	4	1	4	1

тис. грн.

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

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

7.1. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про фінансовий стан

7.1.1. Дебіторська заборгованість

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

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2019 р.	31.12.2018 р.
Розрахунки по нарахованих доходах	257	67
Дебіторська заборгованість за аудиторські послуги	14	-
Всього (рядок 1130+1140 Звіту про фінансовий стан)	271	67

Станом на 31.12.2018 р. та 31.12.2019 р. Фонд не мав довгострокової дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість за строками погашення наведена у таблиці нижче.

тис. грн.

Примітки до фінансової звітності
ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Найменування	Всього на кінець року	Дебіторська заборгованість за строками погашення, тис. грн.		
		до 12 місяців	від 12 місяців до 18 місяців	від 18 місяців до 36 місяців
31.12.2018 р.				
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	67	67	-	-
31.12.2019 р.				
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	257	257	-	-

Станом на 31.12.2019 р. відсутні конкретні факти щодо ризику непогашення заборгованості конкретним дебітором.

Кредитний ризик щодо дебіторської заборгованості визначений як низький. Розмір кредитного збитку є несуттєвим, тому коригування вартості дебіторської заборгованості не проводилось.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю відповідно до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», не розкривається у зв'язку її відсутності.

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

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

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

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

тис. грн.

Цінний папір	31.12.2019 р.	31.12.2018 р.
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	33 459	16 616
Всього інвестицій <i>з Рядка 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	33 459	16 616

Детальна інформація про інвестиції Фонду у цінні папери (вид цінного паперу, рівень листингу, рейтингова оцінка, тощо) станом на 31.12.2019 р. наведена нижче.

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента (або ідентифікаційний код (номер) нерезидента в країні резиденції)	Рівень листингу котировального 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 позички України	00013480	Рівень листингу I, ПФТС; Рівень листингу I, УБ;	Сaa1	Standard & Poor's	33 459	30 234

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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)	
	31.12.19	31.12.18
Дата оцінки	31.12.19	31.12.18
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю	33 459	16 616

Доказами відсутності зменшення корисності фінансових інвестицій Фонду є:

- виписка від Депозитарної установи Акціонерне товариство "Піреус Банк МКБ", з рахунку в цінних паперах: цінні папери, станом на 31.12.2019 р. обліковуються на рахунку - «Цінні папери, заблоковані для торгів»,

- Відсутність означених юридичних осіб – емітентів цінних паперів в реєстрі НКЦПФР, як таких, що мають ознаки фіктивності та банкрутства, що підтверджує відсутність факторів, що б ставили під сумнів платоспроможність юридичних осіб – емітентів цінних паперів.

Методика оцінки справедливої вартості цінних паперів Фонду, результати якої відображається 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 оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість державних облігацій, щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м рівнем ієрархії (2-й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M - доходність до погашення (оферти);

C_i - величина виплати (купонної, амортизаційної) у і-тий період, грн.;

d_i - кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N - номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d_n - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення y_M здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку наближеними математичними методами виходячи із значення P, що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. Отже, в активах Фонду обліковуються цінні папери за справедливою вартістю через прибутки і збитки.

7.1.3. Грошові кошти

Грошові кошти у Звіті про фінансовий стан представлені таким чином:

Стаття	тис. грн.		
	31.12.2019 р.	01.01.2019 р.	31.12.2018 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	4	1	1
Банківські депозити	-	-	2 399
Всього (рядок 1165 Звіту про фінансовий стан)	4	1	2 400

Станом на 31.12.2019 р. грошові кошти, використання та заборона яких обмежене, відсутні.

7.1.4. Перекласифікація статей балансу станом на початок звітного 2019 року

При формуванні фінансової звітності Фонду за 2019 рік проведено додатковий аналіз договорів банківських вкладів, що були підписані у 2018 році за термінами розміщення 2018-2019 рр. При проведенні аналізу умов договорів визначено, що за умовами договорів депозити в банках не можливо достроково отримати на поточний рахунок. Відповідно до вимог МСБО 7 такі депозити не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Таким чином, при складанні фінансової звітності за 2019 рік проведено перекласифікацію депозитів на рахунках в банках з відображенням їх як поточні фінансові інвестиції у статті «Поточні фінансові інвестиції» Балансу (Звіт про фінансовий стан) станом на 01.01.2019 р.

Отже, у формі звітності Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2019 р. відображено наступне:

Стаття Балансу	тис. грн.	
	31.12.19 р.	01.01.19 р.
Поточні фінансові інвестиції (рядок 1160 Звіту про фінансовий стан), в тому числі:	37 968	19 015
- Боргові ЦП	33 459	16 016
- Депозитні рахунки в банках	4 509	2 399
Гроші та їх еквіваленти (рядок 1165 Звіту про фінансовий стан)	4	1

Станом на 01.01.2019 р. та на 31.12.2019 р. банківські депозити відображено без нарахованих відсотків.

Детальна інформація для користувачів звітності щодо банків, в які розміщені на депозити грошові кошти Фонду, за термінами розміщення, відсотками (які є ринковими) на 31.12.2019 р. інформація наступна:

Примітки до фінансової звітності
ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Банк	Рівень рейтингу банку	Термін розміщення	Відсоток, %	Сума, тис. грн.
АТ «АЛЬФА-БАНК»	uaAA	(12.10.2018-07.09.2020)	18.50	826
АТ «АЛЬФА-БАНК»	uaAA	(13.09.2019-14.09.2020)	18.50	1 914
АТ «АЛЬФА-БАНК»	uaAA	(17.09.2019-17.09.2020)	18.50	1 000
АТ «АЛЬФА-БАНК»	uaAA	(28.09.2018-07.09.2020)	18.50	578
АТ «АЛЬФА-БАНК»	uaAA	(30.10.2018-07.09.2020)	18.50	191
Всього				4 509

Проведена перекласифікація відповідає вимогам МСФЗ та достовірно розкриває інформацію для користувачів фінансової звітності.

7.1.5. Пайовий капітал, додатковий капітал

Інформація про склад власного капіталу, що відображена у фінансовій звітності, наступна.

тис. грн.

Стаття	31.12.2019 р.	31.12.2018 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	20 000	20 000
Додатковий капітал (розміщення сертифікатів вище номіналу)	13 540	9 747
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	6 879	3 151
Неоплачений капітал	-	(2 759)
Вилучений капітал	(2 222)	(11 076)
Разом, власний капітал	38 197	19 063
<i>Рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>		

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2019 року:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 200 000 інвестиційними сертифікатами номінальною вартістю 100 грн. кожний.

- неоплачений капітал був представлений станом на 31 грудня 2018 року 27 593 інвестиційними сертифікатами відповідно номінальною вартістю 100 грн. кожний.

- вилучений капітал був представлений 69 489 та 13 660 інвестиційними сертифікатами відповідно за середньозваженою вартістю вилучених інвестиційних сертифікатів.

7.1.6. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість має наступний склад:

тис. грн.

Стаття	31.12.2019 р.	31.12.2018 р.
Поточна кредиторська заборгованість за послуги, а саме заборгованість перед КУА з винагороди	22	3
Інші поточні зобов'язання перед КУА за реєстраційні послуги	4	2
Всього	26	5
<i>(сума рядків 1615+1690 Звіту про фінансовий стан)</i>		

Примітки до фінансової звітності
ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

7.1.7. Короткострокові (поточні) забезпечення

На рахунку Фонду «Поточні забезпечення» ведеться узагальнення інформації про рух коштів, які за рішеннями, прийнятими КУА, резервуються для забезпечення майбутніх витрат і платежів, та включення їх до витрат поточного періоду.

тис. грн.

Стаття	31.12.2019 р.	31.12.2018 р.
Інші забезпечення	20	15
Всього (рядок 1660 Звіту про фінансовий стан)	20	15

Зміни щодо сформованих забезпечень протягом 2019 року відображені у таблиці нижче:

тис. грн.

Види забезпечень і резервів	Залишок на початок року	Збільшення за звітний рік		Використано у звітному році	Залишок на кінець року
		нараховано (створено)	додаткові відрахування		
Інші забезпечення (аудиторські послуги)	15	20	-	15	20
Разом	15	20	-	15	20

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

7.2. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про сукупний дохід

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

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

7.2.1. 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.

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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.

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

	тис. грн.	
Адміністративні витрати	2019	2018
Винагорода компанії з управління активами	276	152
Послуги Національного депозитарія України	4	3
Винагорода депозитарній установі	17	25
Винагорода аудиторю	20	15
Винагорода торговцю цінними паперами	13	20
Інші адміністративні витрати, що пов'язані з обслуговуванням Фонду (<i>нотаріальні послуги, розрахунково-касове обслуговування, витрати пов'язані з обслуговуванням учасників, інформаційні послуги, тощо</i>)	109	76
Всього адміністративних витрат <i>(рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)</i>	439	291
Фінансові та інші доходи, фінансові та інші витрати	2019	2018
<i>Інші фінансові доходи</i>		
-Процентний дохід за борговими цінними паперами	2 531	2 674
-Відсотки на депозитному рахунку в банку	656	205
Всього інших фінансових доходів <i>(рядок 2220 Звіту про сукупний дохід)</i>	3 187	2 879
<i>Інші доходи</i>		
-Дохід від переоцінки цінних паперів	8 845	4 322
-Дохід від реалізації цінних паперів	120 131	124 245
Всього інших доходів <i>(рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)</i>	128 976	128 567
<i>Інші витрати</i>		
- Витрати від переоцінки цінних паперів	4 448	3 766
-Собівартість реалізованих цінних паперів	120 552	125 256
Всього інших витрат <i>(рядок 2270 Звіту про сукупний дохід)</i>	125 000	129 022

Загальний фінансовий результат Фонду наступний:

	тис. грн.	
Стаття	2019	2018
Фінансовий результат від операційної	(439)	(291)

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

діяльності		
Фінансовий результат від фінансової діяльності	3 187	2879
Фінансовий результат від іншої діяльності	3 976	(455)
Загальний фінансовий результат	6 724	2 133

7.2.3. Податок на прибуток

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

7.3. Звіт про рух грошових коштів

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

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

Інформація про грошові потоки минулого звітного періоду 2018 року використовується як показник суми, періоду та визначеності майбутніх грошових потоків. Вона корисна під час перевірки точності минулих оцінок грошових потоків, а також взаємозв'язку рентабельності, чистих грошових потоків і впливу зміни цін.

тис. грн.

Стаття	2019	2018*	2018
1	3	4	
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Витрачання на оплату	(307)	(219)	(211)
Витрачання на оплату авансів	(15)	(1)	(9)
Інші витрачання	(106)	(76)	(76)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(428)	(296)	(296)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	120 131	124 245	124 245
Надходження від отриманих: відсотків	2 998	3 194	3 194
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	(132 999)	(130 064)	(130 064)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(9 870)	(2 625)	(2 625)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	17 374	9 423	9423
Витрачання на: Викуп власних акцій	(1 967)	(5 277)	(5 277)
Сплату дивідендів	(2 996)	(1 828)	(1 828)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	12 411	2 318	2 318
Чистий рух грошових коштів за звітний період	2 113	(603)	(603)

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Залишок коштів на початок року	2 400	3 003	3 003
Залишок коштів на кінець року	4 513	2 400	2 400

*з метою надання користувачам фінансової звітності повної, правдивої та неупередженої інформації про зміни, що відбулися у грошових коштах Фонду та її еквівалентах, КУА уточнило рух грошових коштів в результаті операційної діяльності за 2018 рік.

В зазначеному звіті Керівництво КУА надає інформацію про минулі зміни грошових коштів Фонду, їх еквівалентів, поточні фінансові інвестиції у депозити, який розмежує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

7.4. 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 2019 року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Фонду протягом 2019 року:

тис. грн.

Стаття	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Додатко- вий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	4	6	8	9	10	11
2018						
Залишок на початок року	20 000	5 517	2 846	(7 951)	(5 799)	14 613
Скоригований залишок на початок року	20 000	5 517	2 846	(7 951)	(5 799)	14 613
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	2 133	-	-	2 133
Розподіл прибутку :						
Виплати власникам (дивіденди)	-	-	(1 828)	-	-	(1 828)
Погашення заборгованості з капіталу	-	-	-	5 192	-	5 192
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(5 277)	(5 277)
Інші зміни в капіталі	-	4 230	-	-	-	4 230
Разом змін в капіталі	-	4 230	305	5 192	(5 277)	4 450
Залишок на кінець року	20 000	9 747	3 151	(2 759)	(11 076)	19 063
2019						
Залишок на початок року	20 000	9 747	3 151	(2 759)	(11 076)	19 063
Скоригований залишок на початок року	20 000	9 747	3 151	(2 759)	(11 076)	19 063
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	6 724	-	-	6 724
Розподіл прибутку :						
Виплати власникам (дивіденди)	-	-	(2 996)	-	-	(2 996)
Погашення заборгованості з капіталу	-	-	-	2 759	-	2 759
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(1 967)	(1 967)
Перепродаж викуплених інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	10 821	10 821
Інші зміни в капіталі	-	3 793	-	-	-	3 793
Разом змін в капіталі	-	3 793	3 728	2 759	8 854	19 134
Залишок на кінець року	20 000	13 540	6 879	-	(2 222)	38 197

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У 2018, 2019 роках КУА щодо активів, зобов'язань Фонду позовів до суду не було подано.

8.1.2. Оподаткування

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

Але внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва КУА економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва КУА сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

Пов'язаними сторонами Фонду є:

юридичні особи:

- Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»
- Акціонерне товариство «ОТП Банк»

фізичні особи:

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

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

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

- Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»: у 2018 р. та 2019 р. Фонд операцій не здійснював.

- Акціонерне товариство «ОТП Банк»: обсяг операцій пов'язаною стороною за 2018 та 2019 роки наступний:

Найменування послуг	тис.грн.	
	2019 р.	2018 р.
Послуги торговця	0.2	0.2
Банківські послуги	104	67
Всього	104.2	67.2

Інформація про операції з пов'язаними фізичними особами

Протягом 2018, 2019 років Фонд не здійснював операцій між пов'язаними сторонами - фізичними особами КУА.

8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

8.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони.

Кредитний ризик наявний у тих ситуаціях, де результат залежить від контрагента, емітента або позичальника. Він виникає кожного разу, коли Фонд надає кошти, інвестує їх або іншим чином ризикує ними відповідно до умов фінансового інструменту чи договору.

Заходи з управління кредитним ризиком включають:

- Проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників
- Аналіз фінансового стану контрагента, позичальника, банка
- Формування резервів під збитки
- Установлення вимог до забезпечення позик

-Встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції

КУА визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за наступними фінансовими активами до яких застосовуються вимоги пунктів щодо зменшення корисності:

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

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

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків
1	Низький: <i>кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання</i>	<ul style="list-style-type: none"> • відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії, • позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань 	аналіз 12 місяців	0,001 %
2	Середній: <i>значне зростання кредитного ризику</i>	<ul style="list-style-type: none"> • з зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику, • неповний платіж • часткове виконання умов договору • надана не повна інформація про позичальника 	аналіз всього життєво го циклу інструме нта	5%
3	Високий: <i>кредитно-знецінені фінансові активи</i>	<ul style="list-style-type: none"> • значні фінансові труднощі фінансового інструмента • дефолт • поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента, • часткове виконання умов договору 	аналіз всього життєво го циклу інструме нта	від 5 до 100% <i>(розрахунок відповідно до облікової політики)</i>

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

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

тис.грн.

31.12.2018 р.

Примітки до фінансової звітності
ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Стаття	uaA - uaAAA	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	1	-	-	-	1
Поточні фінансові інвестиції	2399	16 616	-	-	19015
Дебіторська заборгованість	67	-	-	-	67
31.12.2019 р.					
Стаття	uaA - uaAAA	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	4	-	-	-	4
Поточні фінансові інвестиції	37 968	-	-	-	37 968
Дебіторська заборгованість	257	-	-	-	257

Щодо депозитів

КУА відносно банківських депозитів Фонду має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 24-х місяців – розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років – 10%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

Позичальник-банк з рейтингом uaAA та uaAAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Отже, кредитний ризик щодо депозитів, відсотки за якими є ринковими, рівень рейтингу банку стабільний, передумови дефолту відсутні, є низький.

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.

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

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

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

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу українських гривні до долара США у 2018 році склало 0,27%.

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу українських гривні до долара США у 2019 році склало 0,14%.

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

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

2018 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 87.07% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою дохідності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок. КУА провело аналіз чутливості вартості портфеля активів до зміни ринкових відсоткових ставок 1.66. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонду зміниться на 1.45%

2019 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 87.52% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою дохідності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок. КУА провело аналіз чутливості вартості портфеля активів до зміни ринкових відсоткових ставок: показник модифікованої дюрації становить 1.87. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонда зміниться на 1.64%.

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

Стаття	31.12.2019 р.		31.12.2018 р.	
	Чутливість			
Відхилення	+1.64%	-1.64%	+1.45%	-1.45%
Боргові цінні папери, тис. грн	548,73	-548,73	240,92	-240,92
Чистий вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.	548,73	-548,73	240,92	-240,92

Зміни відсоткових ставок не впливають на інший сукупний дохід Фонду.

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.

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

тис. грн.

Стаття	Менше 3 місяців	Від 3 до 12 місяців	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Разом
<i>На 31 грудня 2018 року</i>					
Рахунки в банках	1	2 399	-	-	2 400
Боргові цінні папери	-	16 616	-	-	16 616
Дебіторська заборгованість	-	67	-	-	67
Разом	1	19 082	-	-	19 083
<i>На 31 грудня 2019 року</i>					
Рахунки в банках	4	4 509	-	-	4 513
Боргові цінні папери	-	33 459	-	-	33 459
Дебіторська заборгованість	-	271	-	-	271
Разом	4	38 239	-	-	38 243

8.3.4. Ризики портфелю Фонду в цілому

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

Показники ризиків Фонду в цілому включають:

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

Станом на 31.12.2019 р. історичні показники ризику, що розраховуються на підставі динаміки вартості чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат наступні:

Період розрахунку	Динаміка вартості чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат
1 неділя	0.54%
1 місяць	2.78%
3 місяця	9.91%
6 місяців	1.96%
1 рік	10.69%
з початку року	10.55%
з початку розміщення	104.84%

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

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

8.4. Управління капіталом

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

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

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

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

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

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

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

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

Станом на звітну дату 31.12.2019 року розмір зареєстрованого пайового капіталу дорівнює 20 000 тис. грн., розмір сплаченого пайового капіталу Фонду дорівнює 20 000 тис. грн., розмір вилученого пайового капіталу Фонду дорівнює 2 222 тис. грн.

У 2019 році дивіденди учасникам Фонду в сумі 2996 тис. грн. були нараховані та виплачені.

8.7. Гранти та субсидії

Протягом 2019 року в Фонді не було гарантій та субсидій.

8.8. Інформація за сегментами

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

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

Примітки до фінансової звітності

ПНЗІФ «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. Основним і єдиним операційним сегментом Фонду є розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду. Протягом 2018 та 2019 років діяльність Фонду здійснювалася в одному географічному та бізнес сегменті.

8.9. Події після Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності (03 січня 2020 р.) жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

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

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

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



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
ТОВ "ААН" СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
ЗДОРІЧЕНКО І.І.

