

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності

**ПАЙОВОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО
ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО
ФОНДУ «ОТП Діти»
ТОВ КУА «ОТП КАПІТАЛ»**

станом на 31.12.2021

Київ, 2022

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

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 компанії **ПАЙОВОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОТП Діти»** (надалі – ПНЗІФ «ОТП Діти» або Фонд), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2021 року, і звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2021 року, та 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-ХІV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та з урахуванням вимог рішення НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку». 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.

СУТТЄВА НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ, ЩО СТОСУЄТЬСЯ БЕЗПЕРЕРВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ

Ми звертаємо увагу на Примітку 8.7 до фінансової звітності, в якій розкривається вплив військової агресії РФ проти України на діяльність Фонду, а саме, що Фонд, як і всі інші учасники фондового ринку країни, вимушено функціонувати в об'єктивно несприятливих соціально-економічних умовах.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням Указом Президента України №64/2022 воєнного стану, Фонд, як і всі інші учасники фондового ринку країни, вимушено функціонувати в об'єктивно несприятливих соціально-економічних умовах. Крім цього, згідно рішення НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», операції з цінними паперами на організованому та поза організованому фондовому ринку України обмежені виключно військовими облігаціями.

У ситуації різкого обмеження можливостей для здійснення повноцінної фінансово-господарської діяльності, пов'язаної з майбутнім розвитком військових дій та їх тривалістю, об'єктивно зростають ризики суттєвої невизначеності щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Тому діяльність Керівництва КУА у наступних звітних

періодах буде зосереджена на адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, збереженні кадрового і ресурсного потенціалу, мінімізації та покриття можливих збитків.

Керівництво КУА вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися. Однак наразі невідомо, як буде у подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Фонду.

Враховуючи суттєву невизначеність остаточного впливу військової агресії з боку Російської федерації на економіку України та бізнес Фонду управлінський персонал КУА повторно провів оцінку обґрунтованості застосування ним принципу безперервності діяльності. Фонд не є залежним від постачальників чи покупців, які перебувають під санкціями, і не зазнало фізичних втрат внаслідок військових дій. Активи Фонду станом на 31.12.2021, які, головним чином, представлені ОВДП, не зазнали впливу військової агресії, оскільки Міністерство фінансів України своєчасно здійснює погашення ОВДП відповідних випусків та виплату купонних доходів в 2022р. В ситуації, що склалася, Фонд здійснює інвестиції виключно в державні цінні папери, а саме військові облігації, тим самим підтримуючи Збройні сили України та фінансову систему держави загалом. Військові ОВДП мають порівняно високий рівень доходності та повністю гарантовані державою. Інших ознак, які б свідчили про не здатність Фонду продовжувати свою діяльність не ідентифіковано. Керівництво КУА продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Фонду і вважає, що застосування принципу безперервної діяльності при складанні цієї фінансової звітності є доречним. Відповідно, ця фінансова звітність була складена на основі припущення, що Фонд здатен продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності.

Ця звітність відображає поточну оцінку керівництвом можливого впливу економічних умов на операції та фінансове становище Фонду. Майбутні умови можуть відрізнятись від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце, як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомими і їх оцінка буде можливою.

Як зазначено в Примітці 8.7 у фінансовій звітності, ці події або умови разом із іншими питаннями, наведеними в Примітці 8.7 у фінансовій звітності, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

КЛЮЧОВІ ПИТАННЯ

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядаються у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Суттєвою статтею фінансової звітності Фонду є фінансові активи. Питання обліку таких фінансових активів, класифікація та оцінка є ключовим питанням.

Для розгляду цих ключових питань ми виконали такі основні процедури: ознайомлення з обліковою політикою на предмет відповідності вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» і МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та визначення її адекватності в конкретних операціях, перевірка первинних документів та оцінок фінансових активів, включаючи відповідні перерахунки та розрахунок резервів кредитних збитків. Ми також оцінили розкриття інформації щодо кількісних та якісних показників пов'язаних з фінансовими активами у фінансовій звітності.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно класифікації та оцінки фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 та МСФЗ 13.

ПОЯСНЮВАЛЬНИЙ ПАРАГРАФ

Ми звертаємо увагу на п. 8.7 Приміток до фінансової звітності, що описує вплив військової агресії РФ проти України на діяльність Фонду. Ми внесли зміни у звіт аудитора стосовно цих подій, які відбулись після дати звіту аудитора від 21 січня 2022 року, але до дати оприлюднення фінансової звітності Фонду. Аудиторські процедури стосовно подій після звітної періоду обмежуються винятково тією зміною до фінансової звітності, яку наведено у Примітці 8.7 до фінансової звітності. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

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

Управлінський персонал компанії з управління активами Фонду (надалі - 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 застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо планується 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 Фонду. Наглядова рада компанії з управління активами, яка відповідає за нагляд за стратегією і зобов'язаннями, пов'язаними із підзвітністю Фонду, є тими, кого наділено найвищими повноваженнями.

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.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Даний звіт складено у відповідності до вимог рішення НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку».

ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ПАЙОВИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОТП Діти»:

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків)	ПАЙОВИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОТП Діти»
Тип, вид та клас Фонду	Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтво про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№ 00753 від 02.07.2019
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23200753
Строк діяльності інвестиційного фонду	30 років з дати реєстрації фонду в ЄДРІСІ до 02.07.2049

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ», ідентифікаційний код юридичної особи ЄДРПОУ 35290039
Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес	ПНЗІФ «ОТП Діти» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи; ПНЗІФ «ОТП Діти» не є підприємством, що становить суспільний інтерес.
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній	У ПНЗІФ «ОТП Діти» відсутні материнські/дочірні компанії.

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату складає 100,00 грн. Вартість чистих активів визначається відповідно до вимог Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 № 1336.

Вартість чистих активів ПНЗІФ «ОТП Діти» станом на 31.12.2021 складає **27 680 тис. грн.** Станом на 31.12.2021 вартість чистих активів на один інвестиційний сертифікат Фонду визначена як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів, що перебувають в обігу, та складає **129,99 грн.**

ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі ПНЗІФ «ОТП Діти», в цілому 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.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Інформація щодо пов'язаних осіб та операцій з ними розкрита в п. 8.2 Приміток до фінансової звітності ПНЗІФ «ОТП Діти». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Фондом.

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

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ», яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.

Ідентифікаційний код юридичної особи 24263164.

Веб-сторінка: <https://seya.com.ua>

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

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору №2804/20 від 28.04.2020 з 10.01.2022 по 21.01.2022. Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання. Партнером із завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Стижко Галина Миколаївна (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100861).

Партнер із завдання з аудиту



Стижко Г.М.

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

Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ

21.01.2022 за винятком Примітки 8.7 у фінансовій звітності Фонду, яка подається на 14.06.2022.

ДОДАТКИ

		Коди	
		2022	01 01
Підприємство	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти» ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»	за ЄДРПОУ	35290039
Територія	м. Київ, Голосіївський район	за КОАТУУ	8036100000
Організаційно-правова форма господарювання	Пайовий інвестиційний фонд	за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності	Управління фондами	за КВЕД	66.30
Середня кількість працівників	1		

Дата (рік, місяць, число)

Адреса, телефон 03680, м. Київ, вул. Фізкультури 28 Літера "Д", (044) 492-34-69
 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 2021 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1	2
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	11 829	27 938
Гроші та їх еквіваленти	1165	271	43
Рахунки в банках	1167	271	43
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Усього за розділом II	1195	12 101	27 983
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	12 101	27 983

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	30 000	30 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	1 398	3 467
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 118	3 728
Неоплачений капітал	1425	(14 370)	(3 239)
Вилучений капітал	1430	(6 069)	(6 276)
Усього за розділом I	1495	12 077	27 680
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4	5
Поточні забезпечення	1660	20	25
Інші поточні зобов'язання	1690	-	273
Усього за розділом III	1695	24	303
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	12 101	27 983

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"



ДИРЕКТОР
"ГРОШ-АУДИТ"
І.І. ЗАОРУЧЕНКО

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди	
	2022	01 01
	35290039	

Підприємство **Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти» ТОВ**
«КУА «ОТП КАПІТАЛ»
 (найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
 за 2021 р.

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Інші операційні доходи	2120	40 189	9 691
Адміністративні витрати	2130	(336)	(192)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(40 303)	(9 457)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	42
збиток	2195	(450)	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	3 060	822
Фінансові витрати	2250	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	2 610	864
збиток	2295	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	2 610	864
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	2 610	864

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	336	193
Разом	2550	336	193

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Official blue circular stamps of the company and the audit firm. The company stamp is for "КУА «ОТП КАПІТАЛ»" with identification code 35290039. The audit firm stamp is for "МЕЖСІСЬКА Н.Л. ДИРЕКТОР" and "ТОП-АУДІТ" with identification code 24263164. The audit firm is located at "вул. Шевченка, 11" in Kyiv.

Дата (рік, місяць, число) 2021 | 12 | 31
за ЄДРПОУ 35290039

Підприємство

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти»
ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2021 р.

Стаття	Код рядк	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	3	12
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(296)	(108)
Витрачання на оплату авансів	3135	(2)	(1)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(35)	(86)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(330)	(183)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	35 171	7 197
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих: відсотків	3215	3 060	822
дивідендів	3220	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(51 394)	(13 222)
необоротних активів	3260	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(13 163)	(5 203)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	13 473	11 707
Отримання позик	3305	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(207)	(6 069)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	13 266	5 638
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(227)	252
Залишок коштів на початок року	3405	271	20
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(1)	(1)
Залишок коштів на кінець року	3415	43	271

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.



ДИРЕКТОР
«СВІЯ-КІРШ-АУДИТ»
ІМЕНКО І.І.

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди		
	2022	01	01
	35290039		

Підприємство **Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти» ТОВ**
«КУА «ОТП КАПІТАЛ»
 (найменування)
Звіт про власний капітал
 за 2021 р.

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
2020 р.							
Залишок на початок року	4000	30 000	-	254	(24 700)	-	5 554
Коригування :							
Скоригований залишок на початок	4095	30 000	-	254	(24 700)	-	5 554
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	864	-	-	864
Інший сукупний дохід	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	1 398	-	10 330	-	11 728
Вилучення капіталу:							
Викуп інвестиційних сертифікатів	4260	-	-	-	-	(6 069)	(6 069)
Разом змін в капіталі	4295	-	1 398	864	10 330	(6 069)	6 523
Залишок на кінець року	4300	30 000	1 398	1 118	(14 370)	(6 069)	12 077
2021 р.							
Залишок на початок року	4000	30 000	1 398	1 118	(14 370)	(6 069)	12 077
Коригування :							
Скоригований залишок на початок	4095	30 000	1 398	1 118	(14 370)	(6 069)	12 077
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	2 610	-	-	2 610
Інший сукупний дохід	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з	4245	-	2 069	-	11 131	-	13 200
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	(207)	(207)
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	2 069	2 610	11 131	(207)	15 603
Залишок на кінець року	4300	30 000	3 467	3 728	(3 239)	(6 276)	27 680

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.



Примітки до річної фінансової звітності
Пайового недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «ОТП Діти»
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
станом на 31 грудня 2021 року

1. Організація.

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

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі – Фонд) створено відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування».

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

Інформація про Фонд:

Повне найменування	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал»
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Дата видачі свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – 02.07.2019 р. Номер свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – № 00753
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23200753
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований
Строк діяльності інвестиційного фонду	30 років з дати реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ).
Поточний рахунок	№ UA593005280000026501455000684 в АТ «ОТП Банк», м. Київ, МФО 300528

Відповідно до п. 1 ст. 43 Закону України «Про інститути спільного інвестування» 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»

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

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

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

КУА було зареєстроване 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).

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 засновників Товариства:

Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по-батькові фізичної особи	Для фізичних осіб - реєстраційний номер облікової картки платника податків*; для юридичних осіб-резидентів - ідентифікаційний код юридичної особи; для юридичних осіб-нерезидентів - інформація з торговельного, судового або банківського реєстру відповідної країни про реєстрацію такої юридичної особи	Місцезнаходження юридичної особи	Частка в статутному капіталі, %
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. Жилианська, 43	9,9

Відповідальними за фінансово–господарську діяльність КУА в звітному періоді були:

- Генеральний директор - Меженська Н.Л.,

- Головний бухгалтер - Андрієнко Є.О.

Кількість працівників за штатним розкладом станом на 31 грудня 2020 р. складала 18 осіб та 31 грудня 2021 р. складала 16 осіб.

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

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

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

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

Ключові моменти 2021 року, прогнози на 2022 рік та припущення КУА, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність Фонду.

Наприкінці року для української економіки та фінансової системи реалізувалася низка

ризиків: ескаляція конфлікту Росією, різке зростання цін на енергоносії, поширення нового штаму коронавірусу. Сукупно ці фактори погіршили очікування розвитку економіки та призвели до підвищення премії за ризик інвестування в Україну. Тож умови залучення фінансування для державного та приватного секторів на зовнішніх ринках погіршилися. З огляду на це, співпраця з міжнародними фінансовими організаціями залишається передумовою належного управління макроекономічними ризиками.

Водночас економіка має достатній запас міцності для протистояння зазначеним загрозам. Фіскальна політика залишалася стриманою, а дефіцит державного бюджету – помірним, державний борг відносно ВВП надалі скорочується, міжнародні резерви перевищили 90% композитного критерію МВФ, їх достатньо для згладжування можливих коливань на валютному ринку. Фінансова система у відмінному стані: стійка, добре капіталізована та ліквідна.

Економіка відновлюється повільніше, ніж очіувалося. Стримують зростання досі недостатній рівень інвестицій та подорожчання енергоносіїв. З огляду на поступову корекцію цін на основні товари українського експорту і збереження високих цін на паливо, наступного року дефіцит поточного рахунку платіжного балансу помітно розшириться. Для його компенсації потрібен приплив капіталу, насамперед інвестиційного. Збільшення обсягу інвестицій за рахунок зовнішніх та внутрішніх джерел необхідне і для нарощування потужностей та підвищення конкурентоспроможності вітчизняного виробництва. Досі інвестиції активніше здійснювалися в державному секторі. Підтримує економічне зростання сталий споживчий попит, який підживлюють значні темпи зростання доходів населення. Високі споживчі витрати і глобальні проінфляційні чинники, зокрема здорожчання сировини, призвели до зростання споживчих цін до двозначних рівнів. Як і центробанки більшості країн з ринками, що розвиваються, НБУ реагував на ці виклики та підвищував облікову ставку.

Після кризового падіння підприємства багатьох галузей наростили прибутки, перш за все, через високі ціни на продукцію. Це поліпшило їхню платоспроможність та знизило боргове навантаження. Надалі їхня маржинальність може скоротитися через високі ціни на енергоносії та очікувану корекцію світових цін на товари українського експорту. Інший виклик – збереження логістичних труднощів на світовому ринку.

Але зауважимо що хвиля інфляції, яка спостерігалась у 2021 році, змусить КУА переоцінювати напрямки вкладання коштів- депозити, ОВДП, цінні папери українських та іноземних емітентів, інше. Тим більше, що високу інфляцію успадкує і 2022 рік. Хоча НБУ прагне повернути інфляцію в діапазон 4-6% за рік, але очікуємо, що у 2022 році ціни в Україні зростатимуть швидше. Середній прогноз – 7%. З іншого боку, банки зберігають високі обсяги надлишкової ліквідності. Їм нема куди вкладати залучені від населення кошти, що показав 2021 рік.

Ймовірний ставки за депозитами зростатимуть, але повільно. Наприкінці 2021 року банки пропонували вкладникам майже 9% річних за депозитами в гривні. Враховуючи податки та очікуваний рівень інфляції, збереження коштів на банківських рахунках у національній валюті у 2022 році принесе мінімальні доходи.

Аби втримати інвесторів, таким державам, як Україна, доведеться підвищувати ставки за запозиченнями, зростатиме облікова ставка, а разом з нею – дохідність депозитів та ОВДП.

Наприкінці 2021 року дохідність ОВДП сягала 12% річних. Надалі вона багато в чому залежатиме від реалізації геополітичних ризиків, зокрема від поведінки РФ на східних кордонах України та потреби уряду у фінансуванні.

Ставки за державними облігаціями можуть дещо зрости, хоча Міністерство фінансів намагатиметься суттєво не підвищувати вартість обслуговування державного боргу, особливо в умовах відносно незначного запланованого бюджетного дефіциту. Отже, суттєвого зростання ставок за ОВДП не очікується. Особливо в разі деескалації ситуації на сході країни.

Розчарувати у 2022 році можуть іноземні цінні папери. Наприкінці 2021 року українцям стало простіше купувати акції західних компаній, хоча час для цього не найкращий. У 2022 році ріст на ринку акцій може уповільнитися. Без нових грошей буде менше нових покупців, які штовхали і так високі ціни ще вище.

Перераховані вище прогнози можуть з легкістю не справдитися. Починаючи з 2020 року світ огорнула невизначеність, пов'язана з перебігом пандемії і людство зуміло її збільшити ще сильніше завдяки монетарним стимулам центробанків чи інфляції.

Для України до перерахованих вище ризиків варто додати ще й загрозу з боку Росії, яка, на жаль, за останні 8 років так нікуди й не зникла.

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 впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Фонду та не суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов'язань.

3.2. Істотні судження і джерела невизначеності у оцінках

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

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

Так у процесі застосування облікової політики Фонду при визначенні сум, визнаних у фінансовій звітності, керівництво КУА використовувало судження і оціночні значення, найбільш суттєві з яких представлені нижче.

3.3. Зміни в МСФЗ, які набирають чинності

Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період, КУА не застосовувались.

Зміни, що набудуть чинності з 1 січня 2022 року:

- МСБО 16 «Основні засоби»

Поточною редакцією п.17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості об'єкта основних засобів включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли готується актив до використання за призначенням. Виручка від продажів та відповідні витрати будуть відображатися у складі прибутку або збитку.

- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»

Поточною редакцією п. 68 IAS 37 не уточнюється, які саме витрати слід брати до уваги при оцінці витрат на виконання контракту з метою ідентифікації його обтяжливості. Внаслідок цього існує розбіжність у методиках врахування витрат, що призводить до відмінностей у фінансовій звітності компаній, які мають у своїх портфелях обтяжливі договори. З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також:

(а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і

(б) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто прямі та розподілені витрати.

- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

Внесена поправка, яка пояснює те, які комісії враховуються, коли вона застосовується тест «10 відсотків», передбачений пунктом В3.3.6 МСФЗ 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припинити визнання фінансового зобов'язання. Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного.

Зміни, що набудуть чинності з 1 січня 2023 року

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності»

Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.

Сутність поправок:

- уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;

- класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;

- роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і

- «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації 2 «Формування суджень про суттєвість»

Поправки включають:

Заміна вимог до розкриття «основних положень» облікової вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики; і

Додавання керівництва про те, як слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.

Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності.

Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.

- МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»

До появи цих поправок, МСФЗ 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями.

Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.

Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.

Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.

- МСБО 12 «Податки на прибуток»

Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.

Якщо застосовується поправка вперше, то повинно застосовуватися на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:

(а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю,

відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних:

(i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і

(ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу;

(b) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.

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

3.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

3.5. Припущення про безперервність діяльності

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну та введено в Україні воєнний стан. Одним із ключових питань в умовах воєнного стану є застосовність припущення про безперервність діяльності. Відповідно до пунктів 25, 26 МСБО 1 “Подання фінансової звітності” під час складання фінансової звітності суб’єкт господарювання має оцінювати здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі, тобто управлінський персонал враховує всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше протягом наступних 12 місяців від дати звітності, але не обмежуючись цим періодом.

В умовах воєнного стану Керівництво КУА виконує вимоги до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», у зв’язку з введенням воєнного стану відповідно до Указу Президента України №64/2022 від 24.02.2022р., з урахуванням рішень НКЦПФР №136 – 143, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії РФ проти України та сприяння стабільності ринків капіталу.

Отже, 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.

Доказом про безперервність діяльності є те, що Компанія з управління активами буде продовжувати вести господарську діяльність в осяжному майбутньому і що воно не має ні наміру, ні необхідності ліквідуватися або суттєво скоротити масштаб діяльності, про що свідчить затверджений рішенням Наглядової ради КУА № 216 від 20 листопада 2020 р. та впевнено виконаний план діяльності на 2021 рік та рішенням Наглядової ради КУА № 224 від 18 листопада 2021 р. план діяльності на 2022 рік з цільовим показником прибутковості.

Вплив військової агресії на безперервність діяльності Фонду та ризики, пов’язані з нею розкриті в розділі 8.7. «Події після дати балансу» цих приміток.

3.6. Суттєвість та групування

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

Відповідно до Положення «Про облікову політику ТОВ «КУА «ОТП Капітал» згідно з вимогами МСФЗ» (надалі – Облікова політика) КУА визначає наступні розміри суттєвості:

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об’єктів обліку, що належать до активів, зобов’язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсотків від чистого прибутку (збитку) Фонду;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об’єктів обліку – величину, що дорівнює 10-відсотковому відхиленню вартості об’єктів обліку від їх справедливої вартості;

- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10%.

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 Стандарт допускає чи вимагає іншого.

3.8. Взаємозалік

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

3.9. Превалювання сутності над формою

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

3.10. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність Фонду, вважається період з 01 січня 2021 року по 31 грудня 2021 року.

3.11. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність перевипущена та затверджена до випуску з метою оприлюднення 10 червня 2022 року. Раніше підготовлена фінансова звітність була затверджена до випуску 06 січня 2022 року та пройшла аудит. У зв'язку з суттєвими подіями, які відбулись після дати затвердження фінансової звітності, але до дати її оприлюднення, а саме з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням Указом Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року воєнного стану, управлінським персоналом Компанії з управління активами було прийнято рішення перевипустити цю фінансову звітність та розкрити в розділі 8.7. «Події після дати балансу» цих приміток вплив військової агресії на безперервність діяльності Фонду та ризики, пов'язані з нею.

4. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань, справедливу вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки 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, Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ

наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Протягом звітного періоду при складанні звітності Фонду КУА застосовувала Облікову політику (зі змінами та доповненнями), яка розроблена та затверджена Дирекцією КУА (Протокол засідання Дирекції № 57 від 15.09.2019 р., Протокол засідання Дирекції № 21/1 від 01.06.2020 щодо внесення змін) відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується КУА раніше дати набуття чинності, Концептуальна основа – 2018.

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.

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 31.12.2021 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 рік
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2021 рік;
- Звіт про власний капітал за 2021 рік;

Примітки до фінансової звітності за 2021 рік, що містять стислий виклад облікових політик та деяку пояснювальну інформацію.

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 та включають доходи/витрати від володіння, відчуження цінних паперів,
 - інші доходи включають нараховані відсотки за депозитами, залишками на поточному рахунку, відсотки за борговими цінними паперами, відсотки за дебіторською/кредиторською заборгованістю.
 - фінансові доходи/витрати включають доходи/витрати за орендою активу з права користування.

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 МСФЗ 9):

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

Під час первісного визнання фінансового активу Фонду КУА оцінює його за його справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового активу що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового активу.

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 – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки, та спостережувані;

2 рівень ієрархії – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано.

3 рівень ієрархії – це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

4.3.4. Оцінка фінансових зобов'язань

Первісна оцінка фінансових зобов'язань

Під час первісного визнання фінансового зобов'язання Фонду КУА оцінює його за його справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового зобов'язання що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, 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), який відповідає визначенню згідно п. 76 МСФЗ 13 «Справедлива вартість»: «Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки».

Справедлива вартість боргового цінного паперу, щодо якого організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

НБУ визначає справедливу вартість боргового цінного паперу 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 боргових цінних паперів: 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 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 дохідність до погашення, розрахована виходячи із значення P , що дорівнює попередньої справедливої вартості або вартості придбання такого цінного паперу (3-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.;

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 дохідності 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 рівнем 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 дохідність 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 Фонду, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату, а у разі відсутності до дати подання звітності Фонду на затвердження, найближчої проміжної фінансової звітності.

Оцінка частки в Фонді здійснюється також виходячи із частки власного капіталу такого Фонду, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату або найближчої проміжної фінансової звітності.

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинене, або паїв (часток) Фонду, 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 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.

Під час первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за собівартістю, яка є справедливою вартістю компенсації, наданої або отриманої.

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 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 прогнозу 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 (з урахуванням ймовірності дефолту)
1	Низький: кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання	<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%
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	<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	2%-10%
3	Високий: кредитно-знецінені фінансові активи	<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 10 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 рахунках, депозити до запитання.

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 заздалегідь 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 не можливості дострокового отримання грошових коштів на поточний рахунок не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

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 амортизованою собівартістю, бо завжди є ризик неповернення або затримки.

Фонд відносно банківських депозитів 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 можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.5. 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- це зобов'язання з невизначеним строком або сумою та 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 - збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу.

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати — це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

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:

	31.12.2020 р.	31.12.2021 р.
Гривня/1 долар США	28,2746	27,2782
Гривня/1 євро	34,6375	30,7760

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 відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

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 кожен 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
Боргові цінні папери (облігації внутрішньої державної позики та облігації підприємств)	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, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки. 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Дата оцінки	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою	22 232	10 733	5 706	1 096	–	–	27 938	11 829

вартістю (облігації внутрішньої державної позики, облігації підприємств)								
--	--	--	--	--	--	--	--	--

Переміщення цінних паперів між рівнями ієрархії справедливої вартості відбувається у разі зміни методів оцінки цінних паперів. Переміщення з першого рівня відбувається, якщо станом на звітну дату відсутнє ринкове котирування, яке було наявне станом на попередню звітну дату. При цьому, якщо для оцінки станом на звітну дату використовується аналіз приведених грошових потоків на основі ринкових даних, які піддаються спостереженню, то такі цінні папери відносяться до другого рівня ієрархії справедливої вартості. Якщо використовується інформація, яка відрізняється від ринкових даних, які піддаються спостереженню, то такі цінні папери відносяться до третього рівня ієрархії справедливої вартості. Переміщення з другого та третього рівнів до першого відбувається у разі, якщо станом на звітну дату наявне ринкове котирування за цінними паперами, за якими воно було відсутнє станом на попередню звітну дату.

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

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

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

Найменування	тис. грн.			
	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2021 р.	2020 р.	2021 р.	2020 р.
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю (облігації внутрішньої державної позики, облігації підприємств)	27 938	11 829	27 938	11 829

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.

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».

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, вплив дисконтування є несуттєвим.

Станом на 31.12.2020 р. та 31.12.2021 р. дебіторська заборгованість Фонд є поточною - поточна дебіторська заборгованість постачальникам за перераховані їм аванси, яка не є фінансовим активом. Нижче деталізація за кожною групою для розуміння звітності користувачами:

тис. грн.

Стаття	31.12.2021 р.	31.12.2020 р.
--------	---------------	---------------

Дебіторська заборгованість за депозитарні послуги, послуги інформаційного агентства	2	1
Всього (Рядок 1130 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	2	1

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 наступна:

тис. грн.

Цінний папір	31.12.2021 р.	31.12.2020 р.
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	22 232	10 733
Облігації українських емітентів	5 706	1 096
Всього інвестицій (Рядок 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	27 938	11 829

Детальна інформація про інвестиції Фонду у цінні папери (вид цінного паперу, рівень листингу, рейтингова оцінка, тощо) станом на 31.12.2021 р. наведена нижче:

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента (або ідентифікаційний код (номер) нерезидента в країні резиденції)	Рівень листингу котирувального списку біржового реєстру, до якого включено цінний папір	Рейтингова оцінка цінного папера емітента	Найменування кредитного агентства, яким присвоєно рейтингову оцінку цінних паперів емітента	Справедлива вартість (тис. грн.)	Кількість (шт.)
Облігації внутрішньої державної позики України	00013480	Рівень листингу 0, ПФТС: ПЕРСПЕКТИВА	uaAA	Standard & Poor's	22 232	22 183
Облігації підприємств	33942232; 38569246	Рівень листингу 0, ПФТС: ПЕРСПЕКТИВА	uaAA	НРА «Рюрік»	4 656	4 650
Облігації підприємств	21560045	Рівень листингу 2, ПФТС; Рівень листингу 0, ПЕРСПЕКТИВА	uaAAA	Кредит Рейтинг	1 050	10

Доказами наявності фінансових інвестицій Фонду є:

- виписка від Депозитарної установи Акціонерне товариство "Піреус Банк МКБ", з рахунку в цінних паперах: цінні папери, станом на 31.12.2021 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.

7.1.3. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти у Звіті про фінансовий стан представлені таким чином:

тис. грн.

Стаття	31.12.2021 р.	31.12.2020 р.
Грошові кошти на поточному рахунку у гривнях	43	171
Грошові кошти на поточному рахунку у доларах США (3939,10 дол. США)	-	100
Всього <i>(Рядок 1165 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	43	271

Станом на 31.12.2021 р. грошові кошти та їх еквіваленти, за якими є заборона та обмеження у використанні, відсутні. Кредитна якість фінансових активів розкрита у п. 8.3.1 цих Приміток.

7.1.4. Пайовий капітал, додатковий капітал

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

тис. грн.

Стаття	31.12.2021 р.	31.12.2020 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	30 000	30 000
Додатковий капітал <i>(розміщення сертифікатів вище номіналу)</i>	3 467	1 398
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	3 728	1 118
Неоплачений капітал	(3 239)	(14 370)
Вилучений капітал	(6 276)	(6 069)
Разом, власний капітал <i>(Рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	27 680	12 077

Станом на 31 грудня 2020 року та на 31 грудня 2021 року:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 30 000 тис. грн. (300 000 інвестиційними сертифікатами номінальною вартістю 100 грн. кожний)
- неоплачений капітал був представлений 143 702 та 32 385 інвестиційними сертифікатами відповідно номінальною вартістю 100 грн. кожний,
- вилучений капітал був представлений 6 069 тис. грн. та 6 276 тис. грн. відповідно (53000 та 54 680 інвестиційними сертифікатами за середньозваженою вартістю вилучених інвестиційних сертифікатів).

7.1.5. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість має наступний склад:

тис. грн.

Стаття	31.12.2021 р.	31.12.2020 р.
Заборгованість з винагороди КУА	3	3
Заборгованість за послуги депозитарній установі	2	1
Заборгованість перед учасниками: <i>- з розміщення цінних паперів Фонду</i>	273	-
Всього	278	4

(Рядок 1615 + 1690 Балансу (Звіту про фінансовий стан))		
---	--	--

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.

7.1.6. 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 і включення їх до витрат поточного періоду.

тис. грн.

Стаття	31.12.2021 р.	31.12.2020 р.
Забезпечення на проведення аудиту фінансової звітності за звітний рік	25	20
Всього (Рядок 1660 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	25	20

Зміни щодо сформованих забезпечень, резервів протягом 2021 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)	20	25	-	20	25
Разом	20	25	-	20	25

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

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

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

тис. грн.

Найменування	2021 р.	2020 р.
Адміністративні витрати		
Винагорода компанії з управління активами	243	89
Винагорода аудиторів	25	20
Винагорода депозитарній установі АТ "Піреус Банк МКБ"	18	8

Винагорода депозитарію ПАТ «НДУ»	6	2
Реєстраційні послуги, що сплачені КУА та компенсуються Фондом	10	9
Банківські послуги	24	58
Винагорода торговцям цінними паперами	10	6
Всього адміністративних витрат (Рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)	(336)	(192)
Інші операційні доходи		
-Дохід від переоцінки цінних паперів	5 018	2 494
- Дохід від реалізації цінних паперів	35 171	7 197
Всього Інші операційні доходи (Рядок 2120 Звіту про сукупний дохід)	40 189	9 691
Інші операційні витрати		
Операційна курсова різниця	-	1
-Витрати від переоцінки цінних паперів	5 103	2 204
- Собівартість реалізованих цінних паперів	35 200	7 252
Всього Інші операційні витрати (Рядок 2180 Звіту про сукупний дохід)	(40 303)	(9 457)
Інші доходи		
- Процентний дохід за борговими цінними паперами	3 056	-
- Відсотки на поточному рахунку в банку	4	822
Всього інших доходів (Рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)	3 060	822

Діючі МСФЗ вимагають перекласифікацію деяких доходів (витрат) за 2020 рік .

Отже, станом на 31.12.2020 р. проведено наступну перекласифікацію доходів (витрат):

2020 р.		2020 р. (перекласифікація)	
Стаття	Сума, тис. грн.	Стаття	Сума, тис. грн.
<i>Фінансові доходи</i>		<i>Інші доходи</i>	
-Відсотки на поточному рахунку в банку	822	-Відсотки на поточному рахунку в банку	822
<i>Інші доходи</i>		<i>Інші операційні доходи</i>	
-Дохід від переоцінки цінних паперів	2 494	-Дохід від переоцінки цінних паперів	2 494
-Дохід від реалізації цінних паперів	7 197	-Дохід від реалізації цінних паперів	7 197
<i>Інші витрати</i>		<i>Інші операційні витрати</i>	
- Витрати від переоцінки цінних паперів	2 204	- Витрати від переоцінки цінних паперів	2 204
-Собівартість реалізованих цінних паперів	7 252	-Собівартість реалізованих цінних паперів	7 252

Загальний фінансовий результат Фонду наступний:

тис. грн.

Стаття	2021 р.	2020 р.
Фінансовий результат від операційної діяльності	(450)	42

Фінансовий результат від інвестиційної діяльності	3 060	822
Загальний фінансовий результат	2 610	864

7.2.2. 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 2020 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	2021 р.	2020 р.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Інші надходження (<i>різниця між сумою внеску інвестором ІСІ та розрахунковою вартістю придбаних інвестиційних сертифікатів</i>)	3	12
Витрачання на оплату робіт, послуг	(296)	(108)
Витрачання на оплату авансів	(2)	(1)
Інші витрачання (<i>повернення залишку коштів інвесторам від операцій купівлі інвестиційних сертифікатів, банківські послуги, відшкодування витрат КУА</i>)	(35)	(86)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(330)	(183)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	35 171	7 197
Надходження від отриманих відсотків	3 060	822
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(51 394)	(13 222)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(13 163)	(5 203)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження від власного капіталу- розміщення ЦП Фонду	13 473	11 707
Витрачання на викуп ЦП Фонду	(207)	(6 069)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	13 266	5 638
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(227)	252
Залишок коштів на початок року	271	20
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	(1)	(1)
Залишок коштів на кінець року	43	271

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

тис. грн.

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (неокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
2020 р.						
Залишок на початок 2020 року	30 000	-	254	(24 700)	-	5 554
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	864	-	-	864
Розміщення інвестиційних сертифікатів	-	1 398	-	10 330	-	11 728
Вилучення капіталу:						
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(6 069)	(6 069)
Разом змін в капіталі	-	1 398	864	10 330	(6 069)	6 523
Залишок на кінець 2020 року	30 000	1 398	1 118	(14 370)	(6 069)	12 077
2021 р.						
Залишок на початок 2021 року	30 000	1 398	1 118	(14 370)	(6 069)	12 077
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	2 610	-	-	2 610
Внески учасників:						
Розміщення інвестиційних сертифікатів	-	2 069	-	11 131	-	13 200
Вилучення капіталу:						
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(207)	(207)
Разом змін в капіталі	-	2 069	2 610	11 131	(207)	15 603
Залишок на кінець 2021 року	30 000	3 467	3 728	(3 239)	(6 276)	27 680

Погашення заборгованості з капіталу інвесторами в сумі 13 200 тис. грн. (інвестиційні сертифікати в кількості 113 408 шт.) протягом 2021 року відбувалася за ціною, розрахованою згідно чинного законодавства, яка залежить від вартості чистих активів Фонду і може бути як нижче, так і вище номінальної вартості.

При цьому, перевищення розрахованої вартості над номінальною в сумі 2 069 тис. грн відображено у складі додаткового капіталу. Грошовими коштами інвесторами винесено в оплату пайового капіталу 13 200 тис. грн.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У 2020, 2021 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 склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась 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:

- Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Угорщина)
 - Товариство з обмеженою відповідальністю «Управління нерухомим майном «ІНГА КЕТТЕ» (Угорщина)
 - Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент» (Угорщина)
 - Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Україна)
 - Товариство з обмеженою відповідальністю «КУА «ОТП Капітал»
- фізичні особи:
- члени Наглядової ради КУА,
 - Дирекція КУА,
 - посадові особи засновників-юридичних осіб КУА.

Інформація про операції Фонду з пов'язаними юридичними особами, які здійснюють суттєвий вплив на Фонд, наступна:

Найменування послуг	Обсяг операцій за 2021 р.,	Обсяг операцій за 2020 р.	тис.грн.	
			Заборгованість станом на 31.12.2021 р.	Заборгованість станом на 31.12.2020 р.
Послуги торговця	1	58	-	-
Банківські послуги	24	1	-	-
Винагорода КУА	243	87	3	3
Всього	268	146	3	3

Інформація про операції з пов'язаними фізичними особами

Протягом 2020 р. та 2021 р. 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.

З 2018 року у КУА впроваджено Систему управління ризиками. КУА використовує передовий досвід іноземних компаній, співпрацює в рамках групи ОТП Банк в Україні та розробляє власні методики з управління ризиками. 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.

Ключовими ризиками, з якими Фонд зіштовхується у повсякденній діяльності, є:

- Кредитний ризик
- Ринковий ризик (що включає валютний, процентний та ціновий ризик)
- Ризик ліквідності
- Операційний ризик

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
- Встановлення, моніторинг та регулярний перегляд ліміту на контрагента

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

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

				(з урахуванням ймовірності дефолту)
1	Низький: кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання	<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%
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	<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	2%-10%
3	Високий: кредитно-знецінені фінансові активи	<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 10 до 100%

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.

31.12.2020 р.					
	uaA - uaAAA	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	271	-	-	-	271
Поточні фінансові інвестиції	11 829	-	-	-	11 829
31.12.2021 р.					
	uaA - uaAAA	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	43	-	-	-	43
Поточні фінансові інвестиції	27 938	-	-	-	27 938

Щодо грошових коштів

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 грошових коштів, депозитів, відсотки за якими є ринковими, рівень рейтингу банку стабільний, передумови дефолту відсутні, є низький з оцінкою очікуваних кредитних збитків у розмірі 0,001%, що є не суттєвим.

Інше

У 2020 р. та 2021 р. Фонд кредити не одержував.

8.3.2. Ринковий ризик

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

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

Фонду притаманний не значний інший ціновий ризик, оскільки активи Фонду не інвестуються у фінансові інструменти, яким притаманний такий тип ризику.

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 української гривні до долара США у 2020 році склало 0.38%.

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу української гривні до долара США у 2021 році склало 0.22%.

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.

2020 рік : Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 97.66% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою дохідності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок. КУА провело аналіз чутливості вартості портфеля активів Фонду до зміни ринкових відсоткових ставок: показник модифікованої дюрації становить 0.7. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонду зміниться на 0,69%

2021 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 98.97% 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 1.26. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонду зміниться на 1.26%.

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

Стаття	31.12.2020 р.		31.12.2021 р.	
	Чутливість			
Відхилення	+0,69%	-0,69%	+1.26%	-1.26%
Боргові цінні папери, тис. грн	81,62	-81,62	352.0	-352.0
Чистий вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.	81,62	-81,62	352.0	-352.0

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.

Цей ризик виникає через нездатність управляти незапланованим відтоком коштів або змінами джерел фінансування, а також через неможливість виконувати свої позабалансові зобов'язання.

Метою управління ризиком ліквідності є забезпечення достатніх коштів для повного та своєчасного виконання усіх зобов'язань Фонду перед клієнтами, кредиторами та іншими контрагентами, а також досягнення запланованого зростання його активів і рівня прибутковості. Суть управління ліквідністю полягає в підтриманні достатнього запасу ліквідних активів, що слугує джерелом покриття тимчасового дефіциту ліквідності.

Для забезпечення адекватного рівня ліквідності Фонду, на щоденній основі здійснюється аналіз розподілу структури активів за ступенем ліквідності. У разі, якщо частка ліквідних активів Фонду знизилася менше затвердженого рівня, про цей факт одразу інформується Інвестиційний департамент КУА, Генеральний Директор КУА та Комітет з управління ризиками.

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

У наведеній нижче таблиці представлена узагальнена інформація про договірні зобов'язання Фонду в розрізі строків погашення цих зобов'язань.

тис. грн.

Стаття	Менше 3 місяців	Від 3 до 12 місяців	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Разом
<i>На 31 грудня 2020 року</i>					
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	3	-	-	-	3
Заборгованість за послуги зберігача	1	-	-	-	1
<i>На 31 грудня 2021 року</i>					
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	3	-	-	-	3

Заборгованість за послуги зберігача	2	-	-	-	2
Заборгованість перед учасниками: - з розміщення цінних паперів Фонду	273	-	-	-	273

Іншим інструментом з управління ризиком ліквідності є контроль за концентрацією інвесторів Фонду та забезпечення відповідного рівня ліквідних активів, що дозволить виконати зобов'язання у повному обсязі та без суттєвих втрат. Фонд використовує два інструменти контролю концентрації інвесторів:

1) Розрахунок Індекс Херфіндаля-Хіршмана, шляхом додавання квадратів часток усіх інвесторів помножених на 10 000. Значення показника нижче 1 000 свідчить про низьку концентрацію, між 1 000 та 1 800 – про помірну, та понад 1800 – про високу концентрацію інвесторів.

2) Проведення стрес-тестування Фонду, шляхом порівняння частки активів, що вважаються ліквідними, з сумою часток п'ятих найбільших інвесторів, тобто, можливий продаж інвестиційних сертифікатів яких спричинить найбільший вплив на Фонд

тис. грн.

Індекс Херфіндаля-Хіршмана	Частка 5 –ти найбільших інвесторів	Частка ліквідних активів	Індекс Херфіндаля-Хіршмана	Частка 5-ти найбільших інвесторів	Частка ліквідних активів
2020			2021		
7 173	89,9%	90,94%	3 318	88.02%	99.12%

Протягом 2021 року відбулося зменшення рівня концентрації, але рівень зберігається високим. Частка ліквідних активів зросла, та є достатньою для покриття потенційного відтоку 5-ти найбільших інвесторів.

8.3.4. Операційний ризик

Операційний ризик - це ризик прямих або опосередкованих втрат, пов'язаних з неналежним виконанням або невиконанням внутрішніх процедур, неадекватністю чи неспроможністю людей та систем або з зовнішніми подіями.

Операційний ризик супроводжує діяльність будь-якої компанії, в незалежності від роду її діяльності. У зв'язку з цим, КУА впровадило та постійно вдосконалює систему управління операційними ризиками Фонду.

Основними і найважливішими інструментами в системі управління операційним ризиком Фонду є:

- Внутрішній контроль,
- План забезпечення безперервності діяльності,
- Система збору даних про події операційного ризику.

Внутрішній контроль полягає в тому, що Менеджер з управління ризиками КУА бере участь у розробці нових внутрішніх документів, а також дає рекомендації щодо вдосконалення діючих документів. У кожному з документів вказуються операційні ризики, які покриваються даним документом.

План забезпечення безперервності діяльності покликаний забезпечити успішне відновлення діяльності Фонду у строк до 3 робочих днів після реалізації надзвичайної події. Головним критерієм успішності відновлення діяльності Фонду є доступність ресурсів, необхідних для забезпечення цільового перебігу критичних процесів КУА та їх належне функціонування.

План забезпечення безперервності діяльності Фонду базується на наступних принципах забезпечення:

- Доступності послуг Фонду для клієнтів;
- Недопущення або мінімізації фінансових втрат Фонду.

План визначає порядок дій у разі настання надзвичайної події, що може негативно вплинути на цільовий перебіг процесів Фонду та призвести до позапланової недоступності критичного персоналу КУА, інфраструктури, IT-сервісів у будь-якій їх комбінації.

Система збору даних про події операційного ризику - інструмент управління операційними ризиками, спрямований на виявлення реалізованих подій операційного ризику, тобто відхилень від цільового перебігу процесів

Принцип системи полягає у зборі даних щодо подій, з метою подальшого їх аналізу, мінімізації наслідків, резервування та впровадження змін з метою недопущення або зменшення частоти подій у майбутньому.

8.3.5. 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 31.12.2021 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 тиждень	0.29%
1 місяць	1.32%
3 місяця	3.05%
6 місяців	5.61%
1 рік	11.12%
з початку року	11.15%
з початку розміщення – 30.08.2019 р.	29.98%

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 31.12.2021 року власний капітал має таку структуру:

тис. грн.

Стаття	31.12.2021 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	30 000
Додатковий капітал (розміщення сертифікатів вище номіналу)	3 467
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	3 728
Неоплачений капітал	(3 239)
Вилучений капітал	(6 276)
Разом, власний капітал	27 680

8.5. Ефективність та результативність Керівництва КУА щодо економічних ресурсів Фонду

Не зважаючи на чинники, що впливали на зовнішнє та внутрішнє середовище, зокрема вплив коронавірусу, Керівництво КУА ефективно та результативно виконувало свої обов'язки з використання економічних ресурсів Фонду. Прикладом виконання обов'язків Керівництва КУА щодо використання економічних ресурсів Фонду є забезпечення дотримання чинних законів, нормативно-правових актів і положень договорів. Крім того, обережна та кваліфікована інвестиційна стратегія, успішне впровадження дій до залучення інвесторів привело до перевиконання Фондом запланованих показників за 2021 рік.

8.6. Інформація за сегментами

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

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

Основним і єдиним операційним сегментом Фонду є розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду. Протягом 2021 року та 2020 року діяльність Фонду здійснювалася в одному географічному та бізнес сегменті.

8.7. Події після Балансу

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну. Що призвело до значних збитків критично важливій інфраструктурі, збоїв в торгівлі, відтоку населення та падіння валового внутрішнього продукту. Інтенсивність конфлікту, що триває, призводить до руйнування виробничого потенціалу України та швидкого погіршення перспектив розвитку. Зростання втрат основного капіталу і масова міграція призведуть до значного скорочення виробництва, колапсу торгових потоків, подальшого зниження здатності адмініструвати податки та ще більшого погіршення фіскального та зовнішнього становища. Негативні наслідки війни будуть колосальними. Багато логістичних ланцюжків повністю розірвані, багато підприємств знищено фізично, деякі – не можуть працювати в режимі війни, багато працівників просто поїхали. Міністерство економіки порахувало, що втрати становитимуть від третини до половини ВВП. Остаточні наслідки війни передбачити вкрай складно, проте вони матимуть подальший негативний вплив на економіку України та бізнес Фонду.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням Указом Президента України №64/2022 воєнного стану, Фонд, як і всі інші учасники фондового ринку країни, вимушено функціонувати в об'єктивно несприятливих соціально-економічних умовах. Крім цього, згідно рішення НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», операції з цінними паперами на організованому та поза організованому фондовому ринку України обмежені виключно військовими облігаціями.

У ситуації різкого обмеження можливостей для здійснення повноцінної фінансово-господарської діяльності, пов'язаної з майбутнім розвитком військових дій та їх тривалістю, об'єктивно зростають ризики суттєвої невизначеності щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Тому діяльність Керівництва КУА у наступних звітних періодах буде зосереджена на адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, збереженні кадрового і ресурсного потенціалу, мінімізації та покриття можливих збитків.

Керівництво КУА вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися. Однак наразі невідомо, як буде у подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Фонду.

Враховуючи суттєву невизначеність остаточного впливу військової агресії з боку Російської федерації на економіку України та бізнес Фонду управлінський персонал КУА повторно провів оцінку обґрунтованості застосування ним принципу безперервності діяльності. Фонд не є залежним від постачальників чи покупців, які перебувають під санкціями, і не зазнало фізичних втрат внаслідок військових дій. Активи Фонду станом на 31.12.2021, які, головним чином, представлені ОВДП, не зазнали впливу військової агресії, оскільки Міністерство фінансів України своєчасно здійснює погашення ОВДП відповідних випусків та виплату купонних доходів в 2022р.

В ситуації, що склалася, Фонд здійснює інвестиції виключно в державні цінні папери, а саме військові облігації, тим самим підтримуючи Збройні сили України та фінансову систему держави загалом. Військові ОВДП мають порівняно високий рівень дохідності та повністю гарантовані державою. Незважаючи на умови воєнного стану, різке скорочення економіки і надходжень до державного бюджету, Уряд України наголошує на повному і своєчасному виконанні зобов'язань за зовнішніми та внутрішніми запозиченнями, в тому числі, за рахунок фінансової допомоги, грантів, кредитів від США, ЄС та міжнародних фінансових організацій, обсяг яких в найближчий період може становити до 5,0 млрд. доларів США в місяць.

Для отримання додаткових доходів Фондом Керівництво КУА також планує розмішувати тимчасово вільні кошти на депозитах у надійних системних банках, що входять до переліку об'єктів критичної інфраструктури.

Інших ознак, які б свідчили про не здатність Фонду продовжувати свою діяльність не ідентифіковано. Керівництво КУА продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Фонду і вважає, що застосування принципу безперервної діяльності при складанні цієї фінансової звітності є доречним. Відповідно, ця фінансова звітність була складена на основі припущення, що Фонд здатен продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності.

Ця звітність відображає поточну оцінку керівництвом можливого впливу економічних умов на операції та фінансове становище Фонду. Майбутні умови можуть відрізнитися від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце, як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомими і їх оцінка буде можливою.

Інших подій, які мали істотний вплив на показники фінансової звітності Фонду та вимагали б додаткового розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності не відбулося.

Генеральний директор ТОВ «КУА ОТП Капітал»



Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА ОТП Капітал»

Андрієнко Є.О.



ДИРЕКТОР

ЗДОРІЧЕНКО І.І.

Прошито, пронумеровано, та
скріплено підписом і печаткою
аркушів

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

Здріченко І.І.

