

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

щодо річної фінансової звітності

***ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОТП Класичний»
ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»***

станом на 31.12.2022

Київ, 2023

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 **ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОТП Класичний» ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»** (надалі **ВСППФ «ОТП Класичний»** або **Фонд**), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2022 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан **ВСППФ «ОТП Класичний»** на 31 грудня 2022 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та 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» та закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 за № 2258-VIII. Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Міжнародним 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 3.5 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.

Наслідки військового вторгнення рф 24 лютого 2022 р. на територію України охопили всі сфери життя та суттєво вплинули на бізнес. Ситуація розвивається швидко та іноді не передбачувано. В умовах воєнного стану ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі- 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, що прийняті в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії рф проти України та сприяння стабільності ринків капіталу.

Керівництво КУА постійно оцінює вплив ситуації на бізнес для подальшого складання достовірної фінансової звітності та прийняття правильних та своєчасних управлінських рішень. 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.

В ситуації, що склалася, Керівництво КУА здійснює інвестиції виключно в державні цінні папери. Для отримання додаткових доходів протягом 2022 року Керівництво КУА розміщувало тимчасово вільні кошти Фонду на депозитах у надійних системних банках, що входять до переліку об'єктів критичної інфраструктури.

Враховуючи суттєву невизначеність остаточного впливу військової агресії з боку РФ на економіку України та діяльність Фонду, управлінський персонал КУА постійно проводить оцінку обґрунтованості застосування ним принципу безперервності діяльності. Фонд не є залежним від постачальників чи покупців, які перебувають під санкціями, і не зазнав фізичних втрат внаслідок військових дій. Активи Фонду станом на 31.12.2022 р., 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 2022-2023 рр.

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 здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності.

Як зазначено в Примітці 3.5 у фінансовій звітності, ці події або умови разом із іншими питаннями 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 – питання, які, на професійне судження аудитора, були значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду. Ці питання розглядалися в процесі проведення аудиту та враховувалися при формуванні аудиторської думки щодо фінансової звітності Фонду. Додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке 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 цього ключового питання 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 перерахування та розрахунки. Ми також оцінили розкриття інформації щодо кількісних та

якісних показників пов'язаних з фінансовими активами у фінансовій звітності, про що йдеться в Примітках 4.3, 4.4, 6.1-6.3, 7.1.1-7.1.4, 8.3.

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.

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 Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Фонду 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 Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного 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» та закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 за № 2258-VIII.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОТП Класичний»

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків)	ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОТП Класичний» ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»
Тип, вид та клас Фонду	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до ЄДРІСІ № 851-1 від 24.06.2014р. Дата внесення відомостей в ЄДРІСІ 27.11.2007р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ:	211851
Строк діяльності інвестиційного фонду	безстроковий

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 35290039
Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес	ВСПФ «ОТП Класичний» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи; ВСПФ «ОТП Класичний» не є підприємством, що становить суспільний інтерес.
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній	У ВСПФ «ОТП Класичний» відсутні материнські/дочірні компанії.

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату складає 1000,00 грн. Вартість активів визначається з урахуванням вимог Рішення НКЦПФР від 30.07.2013р. №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування». Вартість чистих активів ВСПФ «ОТП Класичний» станом на 31.12.2022 складає 74 148 тис. грн. Вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат визначена як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів, що перебувають в обігу та складає 5501,42 грн.

ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі ВСПФ «ОТП Класичний» 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 у п. 8.2 приміток до фінансової звітності ВСПФ «ОТП Класичний». В процесі проведення аудиту фінансової звітності нами не було встановлено інших пов'язаних осіб, які б не були 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.

УЗГОДЖЕНІСТЬ ФІНАНСОВОЇ ІНФОРМАЦІЇ У ЗВІТІ ПРО УПРАВЛІННЯ З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ

Для Фонду в законодавстві України відсутня вимога складання звіту про корпоративне управління.

ДОДАТКИ

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2023	01	01
35290039		
UA80000000000126643		
240		
66.30		

Підприємство **Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»** за ЄДРПОУ

Територія **м. Київ, Голосіївський район** за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання **Пайовий інвестиційний фонд** за КОПФГ

Вид економічної діяльності **Управління фондами** за КВЕД

Середня кількість працівників **1**

Адреса, телефон **03680, Україна, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера "Д"), 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 2022 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
Основні засоби	1010	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2	2
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	576	370
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	90 664	54 861
Гроші та їх еквіваленти	1165	358	18 964
Рахунки в банках	1167	358	18 964
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	91 600	74 197
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	91 600	74 197

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	250 000	250 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	136 827	148 635
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	32 252	41 373
Неоплачений капітал	1425	(103 074)	(100 110)
Вилучений капітал	1430	(226 687)	(265 750)
Усього за розділом I	1495	89 318	74 148
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
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	10	14
Поточні забезпечення	1660	25	35
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	2 247	-
Усього за розділом III	1695	2 282	49
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	91 600	74 197

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал" Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал" Івдрієнко Є.О.



ДИРЕКТОР
ІВДРІЄНКО І.І.

Коди		
Дата (рік, місяць, число)	2023	01 01
за ЄДРПОУ	35290039	

Підприємство

Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ «КУА»
 «ОТП Капітал»
 (найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
 за 2022 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	11 835	7 966
Адміністративні витрати	2130	(1 038)	(1 045)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(13 421)	(7 460)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(2 624)	(539)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	11 745	8 228
Фінансові витрати	2250	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	9 121	7 689
збиток	2295	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	9 121	7 689
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
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	9 121	7 689

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	14 459	8 505
Разом	2550	14 459	8 505

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.



ДИРЕКТОР
 ТОВ "АН СЕІЯ-КІРШ-АУДИТ"
 ЧЕНКО І.І.

Дата (рік, місяць, число) 2022 12 31
за ЄДРПОУ 35290039

Підприємство

Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ «КУА
«ОТП Капітал»

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2022 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Інші надходження	3095	36	290
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(995)	(844)
Праці	3105	-	-
Витрачання на оплату авансів	3135	(2)	(2)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(61)	(482)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(1 022)	(1 038)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	87 390	83 453
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	11 950	7 896
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(53 174)	(146 275)
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	46 166	(54 926)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	12 525	109 342
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(39 063)	(53 621)
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(26 538)	55 721
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	18 606	(243)
Залишок коштів на початок року	3405	358	601
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	18 964	358

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.



ДИРЕКТОР
"СЕЙВ-КРИП-АУДИТ"
ЧЕНКО І.І.

Дата (рік, місяць, число)
за СДРПОУ

Коди		
2023	01	01
35290039		

Підприємство

Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ
«КУА «ОТП Капітал»
(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2022 р.

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
I	2	3	4	5	6	7	8
2021 р.							
Залишок на початок року	4000	250 000	52 380	24 563	(126 221)	(173 152)	27 570
Коригування :							
Скоригований залишок на початок року	4095	250 000	52 380	24 563	(126 221)	(173 152)	27 570
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	7 689	-	-	7 689
Інший сукупний дохід	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	84 447	-	23 147	-	107 594
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	(53 535)	(53 535)
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	84 447	7 689	23 147	(53 535)	61 748
Залишок на кінець року	4300	250 000	136 827	32 252	(103 074)	(226 687)	89 318
2022 р.							
Залишок на початок року	4000	250 000	136 827	32 252	(103 074)	(226 687)	89 318
Коригування :							
Скоригований залишок на початок року	4095	250 000	136 827	32 252	(103 074)	(226 687)	89 318
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	9 121	-	-	9 121
Інший сукупний дохід	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	11 808	-	2 964	-	14 772
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	(39 063)	(39 063)
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	11 808	9 121	2 964	(39 063)	(15 170)
Залишок на кінець року	4300	250 000	148 635	41 373	(100 110)	(265 750)	74 148

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.



ДИРЕКТОР
ТОВАРИСТВО «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»
ІВАНЧЕНКО І.І.

Примітки до річної фінансової звітності
Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний»
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
станом на 31 грудня 2022 року

1. Організація.

1.1. Основні відомості про Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі – Фонд) створено відповідно до Закону України “Про інститути спільного інвестування” (надалі- Закон про ІСІ).

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

Інформація про Фонд:

Повне найменування	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Дата видачі свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – 24.06.2014 р. Номер свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – № 851-1
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	211851
Тип Фонду	Відкритий
Вид Фонду	Спеціалізований фонд грошового ринку
Строк діяльності інвестиційного фонду	необмежений
Поточний рахунок	№ UA 60 300528 0000026509003322222 в АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528

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

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

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 2021 р. складала 16 осіб та 31 грудня 2022 р. складала 17 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 2022 року та припущення КУА, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність Фонду.

Настав час підвести підсумки 2022 року. Рік, який назавжди закарбувався в пам'яті як рік неймовірних випробувань для українського народу. За цей рік Україна змінила світ. Довела, що достойна кращого майбутнього у незалежній вільній Україні.

Умови роботи фінансових установ залишаються складними: війна затягується, а росія надалі застосовує тактику терору. Масштабні обстріли населених пунктів та руйнування інфраструктури посилюють ризики для економіки та фінансової стабільності. Попри це, фінансовий сектор працює безперебійно. У другому півріччі економіка України почала поволі відновлюватися після карколомного падіння внаслідок повномасштабної війни, проте руйнування енергетичної інфраструктури перервало цю тенденцію. У 2022 році ВВП впаде приблизно на третину, а наступного зростатиме повільніше, ніж прогнозувалося до масованих ракетних обстрілів. Це сповільнить відновлення попиту на фінансові послуги та спричинить додаткові кредитні втрати банків.

Міжнародна підтримка України лише зростає, стаючи системнішою та регулярнішою. У 2022 році за допомогою партнерів профінансовано понад половину потреб держбюджету, подібна ситуація збережеться і наступного року. Зовнішні гранти та кредити також підтримали платіжний баланс і міжнародні резерви, завдяки чому Національний банк зберігає свою активну присутність на валютному ринку. У другому півріччі тиск на валютному ринку суттєво послабився завдяки літньому коригуванню обмінного курсу та низки валютних обмежень. Значні державні видатки на виплати військовослужбовцям і постраждалим від війни підтримали доходи населення та компенсували їхнє суттєве скорочення в приватному секторі. Масштаб та затяжний характер війни в Україні надалі підвищують ризики для світової економіки. Посилена війною глобальна інфляція та відповідне ужорсточення монетарної політики сповільнюють економіки та загрожують рецесією ключовим партнерам України. Проте фінансова, військова та гуманітарна допомога Україні лише посилюється, як і санкційний тиск на росію. Ціни на світових товарних ринках дещо знизилися після рекордних рівнів першого півріччя.

Україна зберегла підтримку країн, що її виказували з перших днів війни, і навіть розширила коло прихильників завдяки успіхам сил оборони та дипломатії. За оцінкою Інституту світової економіки Кіля, загальна сума анонсованої та наданої офіційної фінансової, військової та гуманітарної допомоги країн-партнерів уже перевищує 120 млрд дол. За одинадцять місяців 2022 року тільки на фінансування потреб бюджету отримано більше 28 млрд дол., з яких 42% – гранти. У грудні триває формування пакета допомоги на наступний рік. Рада ЄС погодила новий механізм допомоги Україні на 2023 рік у сумі 18 млрд євро. Конгрес США підтримав надання близько 45 млрд дол. екстреної допомоги для України у різних формах, передусім для потреб оборони, включно з підтримкою союзників; вони будуть доступні до вересня 2023 року. Україні надається все потужніша зброя. Проведено кілька раундів переговорів з військової підтримки України у форматі Рамштайн, кількість учасників перемовин збільшилася до майже п'ятдесяти країн.

Українська економіка поволі відновлювалася після карколомного падіння в першому півріччі 2022 року внаслідок широкомасштабної російської агресії. Втрата людського капіталу та руйнування інфраструктури, зокрема енергетичної, унаслідок подальших російських терористичних атак та проведення бойових дій зумовлять глибоке падіння економіки в 2022 році та стримуватимуть її відновлення в наступному. Високий рівень ризиків та невизначеності зберігається, що ускладнює роботу фінансового сектора, проте макрофінансову стабільність підтримує значна міжнародна фінансова допомога.

За підсумками 2022 року, інфляція в Україні не перевищить 30%. Основними рушіями зростання цін залишаються фактори пропозиції: руйнування виробничих потужностей, порушення логістики, зростання виробничих витрат, обмежена пропозиція окремих товарів. Свій внесок в інфляцію мали липнєве коригування курсу гривні до долара США та високі темпи зростання світових цін. Стримували ціновий тиск червнєве підвищення облікової ставки до 25% річних та його поступова трансмісія у ринкові ставки, пригнічений попит, а також

фіксація тарифів на житлово-комунальні послуги. Більшість цих факторів сповільнюватимуть інфляцію у 2023 році.

Випробування торкнулись кожного виду діяльності, не виключенням стала і фінансова сфера. Закритий фондовий ринок, обмеження на валютному ринку, націоналізація компаній, куди інвестовано активи, падіння цін на акції українських компаній, різке підвищення облікової ставки, стрибок інфляції – фактори, які вплинули на діяльність Фонду та на вартість активів.

З початку війни і аж до серпня фондовий ринок перебував у стані вимушеного спокою. Операції з цінними паперами не проводилися, за виключенням військових облігацій. Всі тримачі цінних паперів жили в очікуванні.

Проте відкриття ринку у серпні 2022 р не полегшило ситуацію. Учасникам ринку довелося зіштовхнутися з рядом випробувань. Одним з таких випробувань була переоцінка активів. І в першу чергу, важко було психологічно сприйняти те, що ті активи, які вчора оцінювалися по заявленій до погашення вартості значно втратили у ціні, коли відбулася переоцінка по їхній ринковій вартості.

Саме таке рішення прийняла КУА - відобразити реальну ринкову вартість активів.

Такий підхід є прозорим, дозволяє відобразити адекватну та правдиву інформацію і бути 100% чесними з учасниками. Звичайно, ринкові коливання дуже вплинули на результати Фонду.

За 2022 рік Фонд приніс своїм вкладникам 10.4%. Зростання дохідностей по ОВДП (облігації внутрішньої державної позики) та по корпоративним облігаціям у січні з 9%-11% до 11%-14%, а також у вересні з 11%-14% до 17%-20% негативно відобразилося на цьогорічних результатах фонду. Додатковим негативним фактором у вересні було падіння цін на корпоративні облігації, що знизило дохідність фонду ще на 1.6%. Частка депозитів у розмірі 30% протягом січня-травня та у розмірі 40% протягом травня-грудня 2022 року, а також розміщення у короткострокові інструменти з боку КУА дозволило нівелювати негативний вплив підвищення ставок по ОВДП та корпоративним облігаціям. Високі ставки по депозитам підтримали зростання фонду у другому півріччі 2022 року та закладуть фундамент високої дохідності фонду у наступному періоді. Відповідно до існуючої стратегії фонду «ОТП Класичний» орієнтовна дохідність на наступний період може скласти близько 16%-17% річних.

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. Загальна основа формування фінансової звітності.

3.1. Основа складання та представлення фінансової звітності

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду на звітну дату є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі- МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (надалі-МСБО) та Тлумачення (надалі-КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції офіційно оприлюдненій на 31 грудня 2022 року на веб-сайті Міністерства фінансів України (https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_2022_updated-576).

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

Підготовлена КУА фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2022 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

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

3.2. Істотні судження і джерела невизначеності у оцінках

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

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

При складанні фінансової звітності Фонду були застосовані всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності на 01 січня 2022 року.

Нові поправки до МСФЗ, які вступили в силу з 01.01.2022, а саме:

- Поправки до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи» - обтяжливі контракти, а саме: вартість виконання контрактів;
- Щорічне вдосконалення циклів стандартів МСФЗ 2018 – 2020 (Поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» - надається дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань., МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» – щодо комісій, які враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом В3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припинити визнання фінансового зобов'язання, МСФЗ 16 «Оренда» - стимулюючі платежі з оренди, МСФЗ 41 «Сільське господарство» - ефект оподаткування при визначенні справедливої вартості);
- Поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - посилання на Концептуальну основу МСФЗ;
- Поправки до МСБО 16 «Основні засоби» - надходження до ймовірного використання, не мали впливу на фінансову звітність Фонду та не призвели до внесення змін до його облікової політики.

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

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 обліковій 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;

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

- МСФЗ 17 «Страхові контракти»

У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ 17 "Страхові контракти" (МСФЗ 17), новий всеосяжний стандарт бухгалтерського обліку для договорів страхування, що охоплює визнання та оцінку, подання та розкриття інформації. Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ 4 "Страхові контракти" (надалі- МСФЗ 4), випущений у 2005 році. МСФЗ 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування,

відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестраховання), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а також до певних видів договорів страхування. випускають їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі. Ключові зміни стандарту:

- Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17
- Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан
- Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях
- Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків
- Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховання в звіті про прибутки і збитки
- Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)
- Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховання і непохідних фінансових інструментів
- Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року
- Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17
- Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику
- Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору.

Зміни, що набудуть чинності з 1 січня 2024 року

- МСФЗ 16 «Оренда»

У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102А.

Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.

Правки встановлюють наступне:

- Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платіжками та оціненими змінними орендними платіжками, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені.
- Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.

Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.

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

У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до

МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.

Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.

Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.

Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.

Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти": Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.

МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства", «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»

Поправки до МСФЗ 10 та МСБО 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.

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

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.

Наслідки військового вторгнення РФ 24 лютого 2022 р. на територію України охопили всі сфери життя та суттєво вплинули на бізнес. Ситуація розвивається швидко та іноді не передбачувано. В умовах воєнного стану 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, що прийняті в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії РФ проти України та сприяння стабільності ринків капіталу.

Керівництво КУА постійно оцінює вплив ситуації на бізнес для подальшого складання достовірної фінансової звітності та прийняття правильних та своєчасних управлінських рішень.

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.

В ситуації, що склалася, Керівництво КУА здійснює інвестиції виключно в державні цінні папери. Для отримання додаткових доходів Керівництво КУА розміщує тимчасово вільні кошти Фонду на депозитах у надійних системних банках, що входять до переліку об'єктів критичної інфраструктури. Враховуючи суттєву невизначеність остаточного впливу військової агресії з боку РФ на економіку України та діяльність Фонду, управлінський персонал КУА постійно проводить оцінку обґрунтованості застосування ним принципу безперервності діяльності. Фонд не є залежним від постачальників чи покупців, які перебувають під санкціями, і не зазнав фізичних втрат внаслідок військових дій. Активи Фонду станом на 31.12.2022 р., 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 2022-2023рр.

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 здатний 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 КУА можливого впливу економічних умов на операції та фінансове становище Фонду. Майбутні умови можуть відрізнятися 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.

Отже, фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

Керівництво КУА вважає, що Фонд 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 № 224 від 18 листопада 2021 р. та впевнено виконаний план діяльності на 2022 рік та рішенням Наглядової ради КУА № 229 від 29 листопада 2022 р. план діяльності на 2023 рік з цільовим показником прибутковості.

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 всіх сумах, відображених 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 2022 року по 31 грудня 2022 року.

3.11. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність затверджена до випуску 16 січня 2023 року Керівництвом КУА. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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 або амортизованої собівартості 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», 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 31.12.2022 року;

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2022 рік;

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2022 рік;

Звіт про власний капітал за 2022 рік;

Примітки до фінансової звітності за 2022 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, оснований 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;

- при припиненні визнання фінансового активу в цілому відображається різниця між:

(а) балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та

(б) одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання) визнається в прибутку чи збитку,

- інші операційні доходи/витрати відображаються розгорнуто та включають доходи/витрати від володіння, доходи від операційної оренди,

-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, дисконтування кредиторської заборгованості.

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 визначається виходячи із значення доходності до погашення, розрахованої відповідно Постанови Правління НБУ від 26 жовтня 2015 року № 732 «Порядок оцінки за справедливою вартістю цінних паперів резидентів, що перебувають у власності Національного банку України або приймаються ним як забезпечення виконання зобов'язань» та при визначенні справедливої вартості такого паперу, що оприлюднюється НБУ (<https://bank.gov.ua/ua/markets/ovdp/fair-value>) в перший робочий день, наступний за датою оцінки (1-й рівень ієрархії).

Методика відповідає вимогам Міжнародного стандарту фінансової звітності 13 "Оцінка справедливої вартості". Основою даної методики є побудова кривих безкупонної доходності за групами боргових цінних паперів: графічна інтерпретація доходності однорідних безкупонних боргових цінних паперів з різними періодами до погашення. Базові криві безкупонної доходності 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, не активний ринок, але спостережувані) на підставі наданих експертних висновків фахівців, що мають відповідні кваліфікацію як «Фахівці з питань управління активами» відповідно до Методики визначення показника ризику та оцінки за справедливою вартістю цінних паперів ФО-04, що затверджена протоколом засідання Дирекції Товариства № 19 від 04.08.2022 р.

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

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

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M – доходність до погашення (оферти);

C_i – величина виплати (купонної, амортизаційної) у 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 доходності до погашення уМ 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.

У разі відсутності відкритих даних справедлива вартість визначається за дохідним методом оцінки справедливої вартості фінансових активів (п. 38 МСФЗ 13).

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

4.3.5.2. 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.

4.3.5.3. 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 підтвердженої 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	<ul style="list-style-type: none">• відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії,• позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність	аналіз 12	0,001 %-2%

	значного зростання моменту первісного визнання	3	виконувати прийняті на себе зобов'язання , • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань	місяців	
2	Середній: значне зростання кредитного ризику		• 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		• 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 неможливості дострокового отримання грошових коштів на поточний рахунок не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою вартістю.

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

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за 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:

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

4.7.2. Умовні зобов'язання та активи

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

5. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

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

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

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

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

Під час здійснення судження керівництво КУА враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну

основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

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

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

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 українських 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

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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю (облігації внутрішньої державної позики та облігації українських підприємств)	24 344	45 666	16 647	16 210	–	–	40 991	61 876

6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

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.

Протягом звітного періоду відбулися переведення між рівнями ієрархії справедливої вартості порівняно з 31.12.2021 р., а саме цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішньої державної позики), з 1-ї до 2-ї групи згідно облікової політики та рішень НКЦПФР щодо оцінки активів в умовах воєнного стану.

Після відкриття фондового ринку (з 08.08.2022 р.) оцінка цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, оцінюються за ринковою вартістю та віднесені до класу активів, оцінених за справедливою вартістю, 1 рівень ієрархії.

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

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

тис. грн.

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю (облігації внутрішньої державної позики та облігації підприємств)	40 991	61 876	40 991	61 876

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 31.12.2021 р. та 31.12.2022 р. дебіторська заборгованість Фонд є поточною.

Дебіторська заборгованість, яка є фінансовим активом, з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами має наступний склад.

тис. грн.

Стаття	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Розрахунки по нарахованих доходах за депозитами	370	576
Всього (Сума рядків 1140 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	370	576

В звіті про фінансовий стан відображена ще поточна дебіторська заборгованість постачальникам за перераховані їм аванси, яка не є фінансовим активом:

тис. грн.

Стаття	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Дебіторська заборгованість за виданими авансами (за депозитарні послуги ПАТ «Національний депозитарій України»)	2	2
Всього (Рядок 1130 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	2	2

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

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

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

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

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

тис. грн.

Цінний папір	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	24 344	45 666

Облігації українських емітентів	16 647	16 210
Всього інвестицій (з Рядка 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	40 991	61 876

Детальна інформація про інвестиції Фонду у цінні папери (вид цінного паперу, рівень лістингу, рейтингова оцінка, тощо) станом на 31.12.2022 р. наведена нижче.

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента (або ідентифікаційний код (номер) нерезидента в країні резиденції)	Рівень лістингу 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 лістингу 1, ПФТС; Рівень лістингу 1, УБ; ПЕРСПЕКТИВА	uaBBB	Standard & Poor's	24 344	24 863
Облігації українських підприємств	33942232 38569246 31316718	Рівень лістингу 2, ПФТС; Рівень лістингу 0, ПЕРСПЕКТИВА	uaA	РА «Експерт-Рейтинг» , ТОВ «РА «СТАНДАРТ-РЕЙТИНГ»», Кредит Рейтинг	16 647	16 312

Доказами відсутності зменшення корисності фінансових інвестицій Фонду є:

- виписка від Депозитарної установи Акціонерне товариство "Піреус Банк МКБ", з рахунку в цінних паперах: цінні папери, станом на 31.12.2022 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	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	2 010	358
Грошові кошти на депозитних рахунках (термін розміщення до 3-х місяців)	16 954	-
Всього (Рядок 1165 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	18 964	358

Детальна інформація для користувачів звітності щодо банків, в яких розміщені на депозитних рахунках грошові кошти Фонду, за термінами розміщення, відсотками (які входять до складу грошових коштів та терміном розміщення до 3-х місяців) на 31.12.2022 р., інформація наступна:

Банк	Рівень рейтингу банку	Термін розміщення	Відсоток, %	Сума, тис. грн.
АТ "УКРГАЗБАНК"	uaAAA	03.11.2022-04.01.2023	16	700
АТ "УКРГАЗБАНК"	uaAAA	08.11.2022-04.01.2023	16	1 300
АТ "УКРГАЗБАНК"	uaAAA	14.12.2022-16.01.2023	17	2 600
АТ "УКРГАЗБАНК"	uaAAA	24.11.2022-16.01.2023	17	2 954
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	27.12.2022-09.01.2023	18	1 100
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	27.12.2022-30.01.2023	18	1 000
АТ "КРЕДОБАНК"	uaAAA	20.12.2022-19.01.2023	16	2 300

АТ "ПРОКРЕДИТ БАНК"	uaAA	23.12.2022-22.03.2023	18	5 000
			Всього	16 954

Станом на 31.12.2022 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. Поточні фінансові інвестиції

При формуванні фінансової звітності Фонду за 2021 рік та за 2022 рік проведено додатковий аналіз договорів банківських вкладів (депозитів). При проведенні аналізу умов договорів визначено, що за умовами договорів депозити в банках не можливо достроково отримати на поточний рахунок. Відповідно до вимог МСБО 7 такі депозити не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Таким чином, при складанні фінансової звітності станом на 31 грудня 2021 р. та на 31 грудня 2022 р. депозити на рахунках в банках відображено у складі поточних фінансових інвестицій у статті «Поточні фінансові інвестиції» Балансу (Звіт про фінансовий стан):

тис. грн.

Стаття Балансу	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Поточні фінансові інвестиції	54 861	90 664
<i>Рядок 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан), в тому числі:</i>		
- Боргові ЦП	24 344	45 666
- Облігації українських підприємств	16 647	16 210
- Депозитні рахунки в банках	13 870	28 788

Станом на 31.12.2021 р. та на 31.12.2022 р. банківські депозити відображено без нарахованих відсотків.

Детальна інформація для користувачів звітності щодо банків, в які розміщені на депозити грошові кошти Фонду, за термінами розміщення, відсотками (які є ринковими) на 31.12.2022 р. інформація наступна:

Банк	Рівень рейтингу банку	Термін розміщення	Відсоток, %	Сума, тис. грн.
АТ "УКРГАЗБАНК"	uaAAA	03.11.2022-27.03.2023	17,5	1 000
АТ "УКРГАЗБАНК"	uaAAA	20.10.2022-23.02.2023	17	830
АТ "УКРГАЗБАНК"	uaAAA	23.12.2022-19.04.2023	17,5	2 000
АТ "УКРГАЗБАНК"	uaAAA	28.10.2022-07.02.2023	17,5	2 920
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	09.11.2020-16.01.2023	18	700
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	12.10.2022-29.03.2023	18	5 000
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	12.12.2022-15.03.2023	18	1 000
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	20.12.2018-25.01.2023	18	420
Всього				13 870

Детальна інформація для користувачів звітності щодо банків, в які розміщені на депозити грошові кошти Фонду, за термінами розміщення, відсотками (які є ринковими) на 31.12.2021 р. інформація наступна:

Банк	Рівень рейтингу банку	Термін розміщення	Відсоток, %	Сума, тис. грн.
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	02.04.2021-04.04.2022	9.25	1500
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	02.09.2021-02.09.2022	10	1000
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	06.04.2021-06.04.2022	9.25	1000
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	06.08.2021-08.08.2022	10	900
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	08.02.2021-08.02.2022	9.5	1500
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	08.12.2021-12.12.2022	11	780
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	09.11.2020-14.12.2022	11	700
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	09.12.2019-12.12.2022	11	155
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	12.02.2021-14.02.2022	9.5	1800
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	13.08.2021-15.08.2022	10.5	2000
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	14.08.2020-17.08.2022	10.25	217
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	(15.12.2020-19.12.2022	11	1500
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	17.08.2021-17.08.2022	10.25	300
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	20.12.2018-16.12.2022	11	420
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	25.08.2021-25.08.2022	10.5	900
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	29.01.2020-28.01.2022	9	54
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	29.07.2021-28.07.2022	10	1000
АТ "ТАСКОМБАНК"	uaAAA	31.03.2021-31.03.2022	9.25	1500
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	02.09.2021-02.09.2022	10.5	1000
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	03.02.2021-03.02.2022	10.15	410
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	11.09.2018-13.09.2022	10.5	356
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	14.02.2020-14.02.2022	10.1	399
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	14.12.2020-14.12.2022	11.5	257
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	17.08.2020-17.08.2022	10.5	845
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	21.01.2021-21.12.2022	11.5	1092
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	23.12.2021-27.12.2022	10.15	1000
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	25.02.2021-25.02.2022	10.15	3000
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	25.09.2020-29.09.2022	10.6	220
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	25.11.2021-25.11.2022	10.55	680
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	26.08.2020-26.08.2022	10.5	604
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	29.12.2021-29.12.2022	11.5	730
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	30.07.2018-02.08.2022	10.35	219
АТ "АЛЬФА-БАНК"	uaAA	30.12.2020-30.12.2022	11.5	750
Всього				28 788

7.1.5. Власний капітал

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

Стаття	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	250 000	250 000
Додатковий капітал (розміщення сертифікатів вище номіналу)	148 635	136 827
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	41 373	32 252

Неоплачений капітал	(100 110)	(103 074)
Вилучений капітал	(265 750)	(226 687)
Разом, власний капітал <i>Рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	74 148	89 318

Станом на 31 грудня 2021 року та на 31 грудня 2022 року:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 250 000 тис. грн. (250 000 інвестиційними сертифікатами номінальною вартістю 1000 грн. кожний)
- неоплачений капітал був представлений 103 074 та 100 110 інвестиційними сертифікатами відповідно номінальною вартістю 1000 грн. кожний,
- вилучений капітал був представлений 226 687 тис. грн. та 265 750 тис. грн. відповідно (128 973 та 136 412 інвестиційними сертифікатами відповідно за середньозваженою вартістю вилучених інвестиційних сертифікатів.).

7.1.6. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість має наступний склад:

тис. грн.

Стаття	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	12	8
Заборгованість за послуги зберігача	2	2
Заборгованість перед учасниками:		2 247
- з розміщення цінних паперів Фонду	-	2 247
- з викупу власних цінних паперів Фонду		-
Всього <i>Сума рядків 1615+1640+1690 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	14	2 257

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

Наявна кредиторська заборгованість є фінансовим зобов'язаннями Фонду, яка відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та облікової політики обліковуються за амортизованою собівартістю. КУА оцінює її за сумою первісного рахунка фактури, акту, тому що вплив дисконтування є несуттєвим.

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

7.1.7. Короткострокові (поточні) забезпечення

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

тис. грн.

Стаття	31.12.2022 р.	31.12.2021 р.
Забезпечення на проведення аудиту фінансової звітності за відповідний рік	35	25
Всього <i>Рядок 1660 Балансу (Звіту про фінансовий стан)</i>	35	25

Зміни щодо сформованих забезпечень, резервів протягом 2022 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)	25	35	-	25	35
Разом	25	35	-	25	35

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

7.2. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про сукупний дохід

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

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

Стаття	2022 р.	2021 р.
Адміністративні витрати		
Винагорода компанії з управління активами	919	771
Послуги Національного депозитарія України	17	12
Винагорода депозитарній установі	35	30
Винагорода аудитору	35	25
Винагорода торгівцю цінними паперами	4	13
Інші адміністративні витрати, що пов'язані з обслуговуванням Фонду (нотаріальні послуги, розрахунково-касове обслуговування, витрати пов'язані з обслуговуванням учасників, інформаційні послуги, тощо)	28	194
Всього адміністративних витрат (Рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)	(1 038)	(1 045)
Інші операційні доходи		
-Дохід від переоцінки цінних паперів	11 835	7 966
Всього інших операційних доходів (Рядок 2120 Звіту про сукупний дохід)	11 835	7 966
Інші операційні витрати		
- Витрати від переоцінки цінних паперів	(12 674)	(7 381)
-Собівартість реалізованих цінних паперів	(58 428)	(62 909)
-Дохід від реалізації цінних паперів	57 681	62 830
Всього інших операційні витрат (Рядок 2180 Звіту про сукупний дохід)	(13 421)	(7 460)
Інші доходи		
-Відсотки на депозитному та поточному рахунку в банку	3 897	2 619
-Процентний дохід за борговими цінними паперами	7 848	5 609

Всього інших доходів (Рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)	11 745	8 228
--	--------	-------

Діючі МСФЗ вимагають перекласифікацію деяких доходів (витрат) за 2021 рік .
Отже, станом на 31.12.2021 р. проведено наступну перекласифікацію доходів (витрат):

2021 р.		2021 р. (перекласифікація)	
Стаття	Сума, тис. грн.	Стаття	Сума, тис. грн.
<i>Інші операційні доходи</i>		<i>Інші операційні витрати</i>	
Дохід від продажу цінних паперів	62 830	Дохід від продажу цінних паперів	62 830

Загальний фінансовий результат Фонду наступний:

	2022 р.	2021 р.
Фінансовий результат від операційної діяльності	(2 624)	(539)
Фінансовий результат від інвестиційної діяльності	11 745	8 228
Загальний фінансовий результат	9 121	7 689

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. Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за прямим методом.

В зазначеному звіті надається інформацію про минулі зміни грошових коштів Фонду, який розмежує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Стаття	2022 р.	2021 р.
тис. грн.		
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Інші надходження (різниця між сумою внеску інвестором ІСІ та розрахунковою вартістю придбаних інвестиційних сертифікатів)	36	290
Витрачання на оплату:		
Товарів (робіт, послуг)	(995)	(844)
Витрачання на оплату авансів	(2)	(2)
Інші витрачання (повернення залишку коштів інвесторам від операцій купівлі інвестиційних сертифікатів, банківські послуги)	(61)	(482)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(1 022)	(1 038)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		

Надходження від реалізації фінансових інвестицій	87 390	83 453
Надходження від отриманих відсотків	11 950	7 896
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	(53 174)	(146 275)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	46 166	(54 926)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження від власного капіталу	12 525	109 342
Витрачання на: Викуп власних цінних паперів	(39 063)	(53 621)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(26 538)	55 721
Чистий рух грошових коштів за звітний період	18 606	(243)
Залишок коштів на початок року	358	601
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	-
Залишок коштів на кінець року	18 964	358

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

Погашення заборгованості з капіталу інвесторами 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 відображено у складі додаткового капіталу.

тис. грн.

Стаття	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Додатко- вий капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
2021 р.						
Залишок на початок 2021 року	250 000	52 380	24 563	(126 221)	(173 152)	27 570
Чистий прибуток за звітний період	-	-	7 689	-	-	7 689
Внески учасників: Погашення заборгованості з капіталу	-	84 447	-	23 147	-	107 594
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(53 535)	(53 535)
Разом змін в капіталі	-	84 447	7 689	23 147	(53 535)	61 748
Залишок на кінець 2021 року	250 000	136 827	32 252	(103 074)	(226 687)	89 318
2022 р.						
Залишок на початок 2022 року	250 000	136 827	32 252	(103 074)	(226 687)	89 318
Чистий прибуток за звітний період	-	-	9 121	-	-	9 121
Внески учасників: Погашення заборгованості з капіталу	-	11 808	-	2 964	-	14 772
Вилучення капіталу: Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(39 063)	(39 063)
Разом змін в капіталі	-	11 808	-	2 964	(39 063)	(15 170)
Залишок на кінець 2022 року	250 000	148 635	41 373	(100 110)	(265 750)	74 148

Погашення заборгованості з капіталу інвесторами в сумі 14 772 тис. грн. (інвестиційні сертифікати в кількості 2 964 шт.) протягом 2022 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 11 808 тис. грн. відображено у складі додаткового капіталу. Грошовими коштами інвесторами винесено в оплату пайового капіталу 14 772 тис. грн.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У 2021, 2022 роках КУА щодо активів, зобов'язань Фонду позовів до суду не було подано.

8.1.2. Оподаткування

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

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

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

8.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

Пов'язаними сторонами Фонду є:

юридичні особи:

- 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.

Фонд має такі залишки та обсяги за операціями з пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2021 та 2022 років:

тис. грн.

Вид операції між пов'язаними сторонами	Учасник		Інші пов'язані особи (підприємства під спільним контролем або на які є суттєвий вплив)	
	2022	2021	2022	2021
Банківські послуги – комісія за обслуговування поточного рахунку	-	-	26,1	192,1
Банківські послуги – відсотки нараховані по залишкам на поточному рахунку	-	-	52,8	44,1
Послуги торговця	-	-	-	0,6
Винагорода КУА	-	-	919	771

Непогашена заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами без врахування резерву під очікувані кредитні збитки наступна:

тис. грн.

на 31.12.2021р.	Учасник	Інші пов'язані особи (підприємства під спільним контролем або на які є суттєвий вплив)	
Дебіторська заборгованість	-	-	-
Кредиторська заборгованість	-	-	8
на 31.12.2022 р.			
Дебіторська заборгованість	-	-	-
Кредиторська заборгованість	-	-	12

Інформація про операції з пов'язаними фізичними особами

Протягом 2021 р. та 2022 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 заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом КУА здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

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

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтованої та підтвердженої інформації, включаючи прогнозовану 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 моменту первісного	<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 	аналіз 12 місяців	0,001 %-2%

	визнання	здатність до виконання зобов'язань		
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.

31.12.2021 р.					
	uaA - uaAAA	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	358	-	-	-	358
Поточні фінансові інвестиції	90 664	-	-	-	90 664
Дебіторська заборгованість з розрахунків по нарахованих доходах за депозитами	576	-	-	-	576
Депозити терміном більше 3-х місяців з дати укладання договорів	28 788	-	-	-	28 788
31.12.2022 р.					
	uaA - uaAAA	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	18 964	-	-	-	18 964
Поточні фінансові інвестиції	16 647	24 344	-	-	40 991
Дебіторська заборгованість з розрахунків по нарахованих доходах за депозитами	370	-	-	-	370
Депозити терміном більше 3-х місяців з дати укладання договорів	13 870	-	-	-	13 870

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 2021 р. та 2022 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 2021 році склало 0,22%, за рік- 4,14%.

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу української гривні до долара США у 2022 році склало 1,33 %, за рік- 25,35%.

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.

2021 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 67,56% 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 0.64. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонду зміниться на 0,57%

2022 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 55,25% 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 0,45. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонду зміниться на 0,25%.

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

Стаття	31.12.2022 р.		31.12.2021 р.	
	Чутливість			
Відхилення	+0,25%	-0,25%	+0,57%	-0,57%
Боргові цінні папери, тис. грн	182.6	-182.6	303.8	-303.8
Чистий вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.	182.6	-182.6	303.8	-303.8

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.

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

У наведеній нижче таблиці представлена узагальнена інформація про договірні зобов'язанням 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 2021 року</i>					
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	8	-	-	-	8
Заборгованість за послуги зберігача	2	-	-	-	2
<i>На 31 грудня 2022 року</i>					
Заборгованість з винагороди компанії	12	-	-	-	12

з управління активами					
Заборгованість за послуги зберігача	2	-	-	-	2

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
2021			2022		
495	495	495	459	37,3%	39,2%

Протягом 2022 року рівень концентрації залишився на незначному рівні, частка ліквідних активів зберігається в достатньому обсязі 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, ІТ-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 31.12.2022 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	0.52%
1 місяць	1.19%
3 місяця	3.89%
6 місяців	5.65%
1 рік	10.61%
з початку року	10.55%
з початку розміщення – 18.01.2008 р.	450.08%

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 31.12.2022 року власний капітал має таку структуру:

тис. грн.

Стаття	31.12.2022 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	250 000
Додатковий капітал (розміщення сертифікатів вище номіналу)	148 635
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	41 373
Неоплачений капітал	(100 110)
Вилучений капітал	(265 750)
Разом, власний капітал	74 148

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 та воєнного стану в Україні, 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 розміщення активів в умовах воєнного стану привело до збільшення прибутку Фонду на 1 432 тис. грн. порівняно з 2021 роком.

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 2022 року діяльність Фонду здійснювалася в одному географічному та бізнес сегменті.

8.7. Події після Балансу

Події після звітної дати та події, для яких Міжнародні стандарти фінансової звітності вимагають коригування або розкриття інформації, відсутні.

На думку Керівництва КУА та вважаючи умови воєнного стану, після дати балансу 31 грудня 2022 року до затвердження фінансової звітності 16 січня 2023 року, подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності Фонду та економічні рішення користувачів (відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду»), не відбувалося.

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

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



ДИРЕКТОР

ТОВ "ААН СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"

ІГОР ІЧЕНКО І.І.

Прошито, пронумеровано, та
скріплено підписом і печаткою
32 аркушів

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

Здорищенко І.І.

