

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 **ПАЙОВОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»** (надалі – **ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ»** або Фонд), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2023 року, і звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2023 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-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 питання безперервності діяльності Фонду.

Одним із ключових питань в умовах воєнного стану є застосовність припущення про безперервність діяльності.

Керівництво ТОВ «КУА «ОТП Капітал» (надалі - 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 звітних періодах була 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.

Активи Фонду, які, головним чином, представлені облігаціями внутрішньої держаної позики, на звітну дату не зазнали впливу військової агресії.

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 31.12.2023 не зазнали впливу військової агресії, оскільки Міністерство фінансів України своєчасно здійснює погашення ОВДП відповідних випусків та виплату купонних доходів у 2023 році.

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 відрізнитися від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце, як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомими і їх оцінка буде можливою.

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 не зважаючи на термін діяльності Фонду згідно проспекту емісії до 25.06.2024 року, про що свідчить затверджений Рішенням Наглядової ради КУА № 229 від 29 листопада 2022 р. виконаний план діяльності на 2023 рік та Протоколом засідання Наглядової ради КУА № 70 від 11 грудня 2023 року план діяльності на 2024 рік з цільовим показником прибутковості на 2024 р. Відповідні зміни до проспекту емісії КУА планує зробити в 2024 року в становленні законодавством терміни та з урахуванням вимог абз.4 ч.2 ст. 7 ЗУ «Про ІСІ»: «Строк, на який продовжується діяльність строкового інституту спільного інвестування, не може перевищувати строку діяльності такого інституту спільного інвестування».

Як зазначено в Примітці 3.5 у фінансовій звітності, ці події вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

КЛЮЧОВІ ПИТАННЯ

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядаються у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання,

описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

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

Для розгляду цих ключових питань ми виконали такі основні процедури: ознайомлення з обліковою політикою на предмет відповідності вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» і МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та визначення її адекватності в конкретних операціях, перевірка первинних документів та оцінок фінансових активів. Ми також оцінили розкриття інформації щодо кількісних та якісних показників пов'язаних з фінансовими активами у фінансовій звітності, про наведено у п. 6.1-6.4, 7.1.2, 7.1.4, 7.2.1 та 8.3.2. Приміток до фінансової звітності.

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

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 застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо планується 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. Відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду несе Наглядова Рада Компанії з управління активами.

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.

ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

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

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або	ПАЙОВИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОТП ПОДВІЙНИЙ» ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»
--	---

учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків)	
Тип, вид та клас Фонду	Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтво про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення до ЄДРІСІ № 00283 від 24.06.2014 року
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23200283
Строк діяльності інвестиційного фонду	10 років з дати реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування до 25.06.2024
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	ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи; ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» не є підприємством, що становить суспільний інтерес.
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній	У ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» відсутні материнські/дочірні компанії.

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

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

Вартість чистих активів ПНЗІФ «ОТП ПОДВІЙНИЙ» станом на 31.12.2023 розрахована вірно та складає **32 843 тис. грн.** Вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат – **197,73 грн.**

Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату складає 100,00 грн.

ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ

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

ВИТРАТИ

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

МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

Розмір активів відповідає мінімально визначеному законодавством розміру.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

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

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

УЗГОДЖЕНІСТЬ ФІНАНСОВОЇ ІНФОРМАЦІЇ У ЗВІТІ ПРО УПРАВЛІННЯ З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ

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

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

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

Ідентифікаційний код юридичної особи 24263164.

Веб-сторінка: <https://seya.com.ua>

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

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору № 2810/19-4 від 28.10.2019 року з 08.02.2024 по 19.03.2024. Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання. Партнером із завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Макарова Ірина Ігорівна (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100905).

Партнер із завдання з аудиту

Макарова І.І.

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

Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ

19.03.2024

ДОДАТКИ

Дата (рік, місяць, число)

2024 12 31

Підприємство **Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний»**

за СДРПОУ

35290039

Територія **м. Київ, Голосіївський район**

за КОАТУУ

UA80000000000126643

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

за КОПФГ

240

Вид економічної діяльності **Управління фондами**

за КВЕД

66.30

Середня кількість працівників **1**Адреса, телефон **03680, Україна, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера "Д"), (044) 492-34-69**

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (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 2023 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2	2
з бюджетом	1135	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	85	84
Поточні фінансові інвестиції	1160	38 785	32 773
І роші та їх еквіваленти	1165	116	36
Рахунки в банках	1167	116	36
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	38 988	32 895
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	38 988	32 895

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	370 000	370 000
Додатковий капітал	1410	121 258	123 062
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	5 359	5 025
Неоплачений капітал	1425	(231 246)	(229 198)
Вилучений капітал	1430	(226 439)	(236 046)
Усього за розділом I	1495	38 932	32 843
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: товари, роботи, послуги	1615	21	8
Поточні забезпечення	1660	35	44
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	56	52
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	38 988	32 895

Генеральний директор
ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер
ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди		
	2024	01	01
35290039			

Підприємство

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний»

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2023 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	-	-
Валовий :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	10 663	40 720
Адміністративні витрати	2130	(1 094)	(2 123)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(9 046)	(56 216)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	523	-
збиток	2195	-	(17 619)
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	5 359	26 396
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	5 882	8 777
збиток	2295	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	5 882	8 777
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	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	5 882	8 777

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	10 140	58 339
Разом	2550	10 140	58 339

Генеральний директор
ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер
ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.

Дата (рік, місяць, число) 2023 12 31
за ЄДРПОУ 35290039

Підприємство

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний»

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2023 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Інші надходження	3095	43 101	531 649
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1 088)	(2 096)
Витрачання на оплату авансів	3135	(2)	(2)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	(35 479)	(376 282)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	6 532	153 269
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	7 900	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	5 359	26 396
дивідендів	3220	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(7 900)	-
необоротних активів	3260	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	5 359	26 396
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	3 852	46 999
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(9 607)	(218 029)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(6 216)	(8 643)
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(11 971)	(179 673)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(80)	(8)
Залишок коштів на початок року	3405	116	124
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	36	116

Генеральний директор
ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер
ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2024	01	01
35290039		

Підприємство

Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний»

(найменування)

Звіт про власний капітал

за 2023 р.

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
2022 р.							
Залишок на початок року	4000	370 000	98 382	5 225	(255 369)	(8 410)	209 828
Коригування :							
Скоригований залишок на початок року	4095	370 000	98 382	5 225	(255 369)	(8 410)	209 828
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	8 777	-	-	8 777
Інший сукупний дохід	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	(8 643)	-	-	(8 643)
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	22 876	-	24 123	-	46 999
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	(218 029)	(218 029)
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	22 876	134	24 123	(218 029)	(170 896)
Залишок на кінець року	4300	370 000	121 258	5 359	(231 246)	(226 439)	38 932
2023 р.							
Залишок на початок року	4000	370 000	121 258	5 359	(231 246)	(226 439)	38 932
Коригування :							
Скоригований залишок на початок року	4095	370 000	121 258	5 359	(231 246)	(226 439)	38 932
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	5 882	-	-	5 882
Інший сукупний дохід	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	(6 216)	-	-	(6 216)
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	1 804	-	2 048	-	3 852
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	(9 607)	(9 607)
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	1 804	(334)	2 048	(9 607)	(6 089)
Залишок на кінець року	4300	370 000	123 062	5 025	(229 198)	(236 046)	32 843

Генеральний директор
ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер
ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Андрієнко Є.О.

Примітки до річної фінансової звітності
Пайового недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду
«ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
станом на 31 грудня 2023 року

1. Організація.

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

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

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

Інформація про Фонд:

Повне найменування	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Дата видачі свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – 24.06.2014 р. Номер свідоцтва про внесення відомостей про фонд до Реєстру – 00283
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23200283
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований
Строк діяльності Фонду	10 років з дати реєстрації Фонду в ЄДРІСІ (до 25.06.2024р.)
Поточний рахунок	UA 54 300528 0000026509455000017 в АТ „ОТП Банк”, м. Київ, МФО 300528

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

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

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал» 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 КУА:

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 розписом станом на 31 грудня 2022 р. складала 17 осіб та на 31 грудня 2023 р. складала 16 осіб.

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

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

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

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

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

Ключові моменти 2023 року та припущення КУА, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність Фонду.

Фінансовий сектор успішно адаптувався до роботи в складних умовах повномасштабної війни. Тривалі бойові дії потребують значного фінансування, що призвело до рекордного дефіциту бюджету. Наявних внутрішніх ресурсів недостатньо для фінансування всіх бюджетних потреб. Тож міжнародна допомога залишається критичною для України. Започаткована програма із МВФ сприятиме отриманню 115 млрд доларів від партнерів у наступні чотири роки та робить міжнародну фінансову підтримку системнішою. Виконання Україною зобов'язань перед міжнародними партнерами – запорука подальшого планомірного надходження коштів.

Надходження коштів від міжнародних партнерів підтримують платіжний баланс та дали змогу досягти найвищого за понад десятиліття обсягу золотовалютних резервів Національного банку України (далі- НБУ). Це створює додатковий запас міцності для підтримки валютного ринку, ситуація на якому значно поліпшилася останніми місяцями. Обсяги інтервенцій НБУ знизилися, а готівковий валютний курс впритул наблизився до офіційного. НБУ поволі послаблює валютні обмеження. Поліпшилися інфляційні та курсові очікування.

Високий рівень ризиків та невизначеності зберігається, що ускладнює роботу фінансового сектора, проте макрофінансову стабільність підтримує значна міжнародна фінансова допомога.

В грудні 2023 року НБУ в четверте знизив облікову ставку – монетарний комітет прийняв рішення знизити облікову ставку з 16% до 15%. Таке рішення було обумовлене значно кращими макроекономічними показниками ніж очікувалось та «успішною адаптацією валютного ринку до нового курсового режиму». Збалансована ситуація на валютному ринку була значним чинником, що допоміг кардинально знизити інфляційну динаміку, з 26.6% в 2022 році до 5%-6% в 2023 році. Відповідні зміни торкнулись операційного дизайну монетарної політики НБУ – знижено ставку по депозитним сертифікатам овернайт з 16% до 15%, по депозитним сертифікатам 3м, з 20% до 19%, та ставку рефінансування для банків, на кінець листопада – з 22% до 21%. Вище зазначені зміни будуть мати незначний вплив на привабливість гривневих інструментів, які відіграють ключову роль в потребах збереження макрофінансової стабільності та курсу гривні зокрема. Через дефіцит бюджету та відсутність гарантованої підтримки від союзників, США та ЄС, Мінфін зберіг криву доходностей ОВДП первинного ринку в грудні: Зрічні –18.6%, 1.5-2 річні – 17.7%, до 1 року – 16.5%. В той же час, ставки по строковим депозитам знизились на 1% з рівнів 11%-15.5% до 10%-14.5% в залежності від терміну.

НБУ продовжує політику пом'якшень на валютному ринку та допомагає ринку уникати пікових навантажень. В грудні інтервенції регулятора зменшилися в порівнянні з початком процесу валютних пом'якшень, та сягали біля 2.5 млрд доларів. Водночас, попит на валюту залишався на високому рівні, що відобразилось на курс гривні – офіційний курс гривні знизився на 4.3%, з 36.38 до 37.95 грн./дол, а готівковий на 3.1% з 37.3 до 38.4 грн./дол. Зберігається прогноз щодо девальвації гривні на рівні 40.5 – 41 грн./дол. до кінця 2024 року.

Розміщення коштів Фонду на депозити протягом 2023 року, а також розміщення у короткострокові та середньострокові інструменти дозволило нівелювати негативний вплив коливання ставок по ОВДП та заробити доходність за 2023 рік для Інвесторів Фонду у розмірі 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 2023 року на веб-сайті Міністерства фінансів України (https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2023-718).

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 2023 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 КУА 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. МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію, та вплив нових МСФЗ на фінансову звітність

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 2023 року.

Нові поправки до МСФЗ, які вступили в силу з 01.01.2023 р., а саме:

- Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - роз'яснення критерію у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового;
- Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» - заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики;
- Поправки до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках, введення визначення «облікових оцінок»;
- Поправки до МСБО 12 «Податки на прибуток» - звуження сфери застосування винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, в результаті якого 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;
- МСФЗ 17 «Страхові контракти»,

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 Фондом не застосовувались.

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 платежами та оціненими змінними орендними платежами, 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.

- Поправки до МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" та МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" – вимоги до розкриття інформації про свої угоди фінансування постачальників.

Поправки до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" – визначення конвертованої валюти. Ці поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2025 року або після цієї дати.

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». Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ.

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.

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 звітних періодах була 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.

Активи Фонду, які, головним чином, представлені облігаціями внутрішньої держаної позики, на звітну дату не зазнали впливу військової агресії.

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 31.12.2023 р не зазнали впливу військової агресії, оскільки Міністерство фінансів України своєчасно здійснює погашення ОВДП відповідних випусків та виплату купонних доходів у 2023 р.

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 відрізнитися від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце, як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомими і їх оцінка буде можливою.

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 не зважаючи на термін діяльності Фонду згідно проспекту емісії до 25.06.2024р., про що свідчить затверджений Рішенням Наглядової ради КУА № 229 від 29 листопада 2022 р. виконаний план діяльності на 2023 рік та Протоколом засідання Наглядової ради КУА № 70 від 11 грудня 2023 р. план діяльності на 2024 рік з цільовим показником прибутковості на 2024 р. Відповідні зміни до проспекту емісії КУА планує зробити в 2024 року в становленні законодавством терміни та з урахуванням вимог абз.4 ч.2 ст. 7 ЗУ «Про ІСІ»: «Строк, на який продовжується діяльність строкового інституту спільного інвестування, не може перевищувати строку діяльності такого інституту спільного інвестування».

3.6. Суттєвість та групування

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

Відповідно до Положення БО-1 Про облікову політику ТОВ «КУА «ОТП Капітал» згідно з вимогами МСФЗ» (надалі – Облікова політика) КУА визначає наступний розміри суттєвості:

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсотків від чистого прибутку (збитку) Фонду;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – величину, що дорівнює 1-відсотковому відхиленню балансової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості;
- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10%.

3.7. Порівнянність інформації

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

3.8. Взаємозалік

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

3.9. Превалювання сутності над формою

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

3.10. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність Фонду, вважається період з 01 січня 2023 року по 31 грудня 2023 року.

3.11. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність затверджена до випуску 15 січня 2024 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 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, справедливую 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

Протягом звітного періоду при складанні звітності Фонду КУА застосовувала Облікову політику (зі змінами та доповненнями), що затверджено Дирекцією КУА:

- Облікова політика (Протокол засідання Дирекції № 57 від 15.09.2019р.),
- Зміни 1 до Облікової політики (Протокол засідання Дирекції № 21/1 від 01.06.2020 р.),
- Зміни 2 до Облікової політики (Протокол засідання Дирекції № 48 від 13.12.2023 р.),
- Зміни 3 до Облікової політики (Протокол засідання Дирекції № 52 від 20.12.2023р).

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

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 31.12.2023 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2023 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2023 рік;
- Звіт про власний капітал за 2023 рік;

Примітки до фінансової звітності станом на 31.12.2023 року, що містять стислий виклад облікових політик та деяку пояснювальну інформацію.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

Особливості відображення деяких статей у звітах:

- 1) Баланс (Звіт про фінансовий стан):
 - заборгованості КУА перед Фондом, що включені у Балансі до статті «Інша поточна дебіторська заборгованість» (код рядка 1155), відображаються згорнуто;
 - заборгованості Фонду перед КУА, що включені у Балансі до статті «Інші поточні зобов'язання» (код рядка 1690), відображаються згорнуто;
- 2) Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід):

- курсові різниці відображаються згорнуто;
- 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 фінансовими активами,
- 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 від дисконтування кредиторської заборгованості.

Представлення грошових потоків 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.

4.2.5. Відповідальність вимогам складання звітності.

Відповідно до п. 5 статті 12 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність» підприємства які зобов'язанні складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають за таксономією фінансову звітність за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономією UA XBRL МСФЗ 2022(2023) року ще не опубліковано, і НКЦПФР ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2022(2023) рік в єдиному форматі. Керівництво КУА планує підготувати звіт iXBRL та подати його за доступності актуального формату.

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

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 кожен 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 значного зростання з моменту первісного визнання	<ul style="list-style-type: none">• відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії,• позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання ,• перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань	аналіз 12 місяців	0,001 %-2%
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	<ul style="list-style-type: none">• з зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику,• неповний платіж• часткове виконання умов договору• надана не повна інформація про позичальника	аналіз всього життєвого циклу інструмента	2%-10%
3	Високий: кредитно-знецінені фінансові активи	<ul style="list-style-type: none">• значні фінансові труднощі фінансового інструмента• дефолт• поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента,• часткове виконання умов договору	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 10 до 100%

4.4. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

Грошові кошти включають в себе гроші на поточних рахунках, депозити до запитання.

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

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

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

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

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

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

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за 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 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.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

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

4.7.2. 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 офери та 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 кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

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

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

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

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

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

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Дата оцінки	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю (облігації внутрішньої державної позики)	32 773	38 785	-	-	-	-	32 773	38 785

6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом 2022 року та 2023 року переведення між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

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

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

тис. грн.

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2023 р.	31.12.2022 р.	31.12.2023	31.12.2022 р.
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю (облігації внутрішньої державної позики)	32 773	38 785	32 773	38 785

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 31.12.2022 р. та 31.12.2023 р. дебіторська заборгованість Фонд є поточною.

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

тис. грн.

Стаття	31.12.2023 р.	31.12.2022 р.
Дебіторська заборгованість:		
- депозитарні послуги	1	2
- оприлюднення обов'язкової інформації ІСІ (АРІФРУ)	1	-
Дебіторська заборгованість реєстрація випуску акцій (державне мито)	84	85
Всього (Сума рядків 1130+1140 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	86	87

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

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

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

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

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

тис. грн.

Цінний папір	31.12.2023 р.	31.12.2022 р.
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	32 773	38 785
Всього інвестицій (Рядок 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	32 773	38 785

Детальна інформація про інвестиції Фонду у цінні папери (вид цінного паперу, рівень лістингу, рейтингова оцінка, тощо) станом на 31.12.2023 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	Уровень листинга 1, ПФТС; Уровень листинга 1, УБ	uaBB	Standard & Poor's	32 773	31 330

Доказами наявності фінансових інвестицій Фонду є:

- виписка від Депозитарної установи Акціонерне товариство "Піреус Банк МКБ", з рахунку в цінних паперах: цінні папери, станом на 31.12.2023 р. обліковуються на рахунок - «Цінні папери, заблоковані для торгів».

Підготовлена Фондом фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації, окрім

відхилення від вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» щодо відображення операцій з купівлі та зворотного продажу облігацій внутрішньої державної позики.

7.1.3. Грошові кошти та їх еквіваленти

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

Стаття	31.12.2023 р.	31.12.2022 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	36	116
Всього <i>(Рядок 1165 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	36	116

тис. грн.

Станом на 31.12.2023 р. грошові кошти та їх еквіваленти, за якими є заборона та обмеження у використанні, відсутні. Резерви під очікувані кредитні збитки для грошових коштів є несуттєвим, тому коригування статті не відбувалось.

7.1.4. Поточні фінансові інвестиції

При формуванні фінансової звітності Фонду за 2022 рік та 2023 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.

Станом на 31 грудня 2022 р. та на 31 грудня 2023 р. депозити на рахунках в банках у складі поточних фінансових інвестицій відсутні. Поточні фінансові інвестиції мають наступний вигляд:

Стаття Балансу	31.12.2023 р.	31.12.2022 р.
Поточні фінансові інвестиції <i>(Рядок 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан), в тому числі:</i>	32 773	38 785
<i>- Облігації внутрішньої державної позики України</i>	<i>32 773</i>	<i>38 785</i>

тис. грн.

7.1.5. Власний капітал

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

Стаття	31.12.2023 р.	31.12.2022 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	370 000	370 000
Додатковий капітал <i>(розміщення сертифікатів вище номіналу)</i>	123 062	121 258
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	5 025	5 359
Неоплачений капітал	(229 198)	(231 246)
Вилучений капітал	(236 046)	(226 439)
Разом, власний капітал <i>(Рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	32 843	38 932

тис. грн.

Станом на 31 грудня 2022 року та на 31 грудня 2023 року:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 370 000 тис. грн. (3 700 000 інвестиційними сертифікатами номінальною вартістю 100 грн. кожний)
- неоплачений капітал був представлений 2 312 457 та 2 291 797 інвестиційними сертифікатами відповідно номінальною вартістю 100 грн. кожний,
- вилучений капітал був представлений 226 439 тис. грн. та 236 046 тис. грн. (1 190 211 та 1 241 922 інвестиційними сертифікатами за середньозваженою вартістю вилучених інвестиційних сертифікатів).

19.09.2023 р. було прийнято рішення про розподіл прибутку та виплату дивідендів власникам інвестиційних сертифікатів Фонду. Розподілу у вигляді дивідендів підлягає частина нерозподіленого прибутку Фонду, що залишилася станом на кінець дня 18.09.2023 р. після нарахування витрат визначених у р. 5 Регламенту Фонду та складає 6 215 958,00 грн. Розмір дивідендів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду складає 31,50 грн.

Право на отримання дивідендів мав власник інвестиційних сертифікатів Фонду, що володів ними станом на початок строку виплати дивідендів. Виплата дивідендів учасникам Фонду здійснювалась у строк з 20.09.2023 р. по 30.09.2023 р.

7.1.6. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість має наступний склад:

тис. грн.

Стаття	31.12.2023 р.	31.12.2022 р.
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	7	19
Заборгованість за послуги зберігача	1	2
Всього (Рядки 1615+1690 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	8	21

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	31.12.2023 р.	31.12.2022 р.
Забезпечення на проведення аудиту фінансової звітності за звітний період	44	35
Всього (Рядок 1660 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	44	35

Зміни щодо сформованих забезпечень, резервів протягом 2023 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)	35	44	-	35	44
Разом	35	44	-	35	44

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

7.2. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про сукупний дохід

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

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

тис. грн.

	2023 р.	2022 р.
Адміністративні витрати		
Винагорода компанії з управління активами	(1 008)	(1 971)
Послуги Національного депозитарія України	(14)	(26)
Винагорода депозитарній установі	(18)	(71)
Винагорода аудитору	(44)	(36)
Винагорода торговцю цінними паперами	(2)	(10)
Інші адміністративні витрати, що пов'язані з обслуговуванням Фонду (нотаріальні послуги, розрахунково-касове обслуговування, витрати пов'язані з обслуговуванням учасників, інформаційні послуги, тощо)	(8)	(9)
Всього адміністративних витрат	(1 094)	(2 123)
<i>(рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)</i>		
Інші операційні доходи		
- Дохід від переоцінки цінних паперів	10 663	40 720
Всього Інші операційні доходи	10 663	40 720
<i>(рядок 2120 Звіту про сукупний дохід)</i>		
Інші операційні витрати		
- Витрати від переоцінки цінних паперів	(8 990)	(37 012)
- Собівартість реалізованих цінних паперів	(43 155)	(550 852)
- Дохід від реалізації цінних паперів	43 099	531 648
Всього Інші операційні витрати	(9 046)	(56 216)
<i>(рядок 2180 Звіту про сукупний дохід)</i>		
Інші доходи		
- Процентний дохід за борговими цінними паперами	4 914	25 654
- Відсотки на депозитному та поточному рахунку в банку	445	742
Всього Інші доходи	5 359	26 396
<i>(рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)</i>		

Загальний фінансовий результат Фонду наступний:

тис. грн.

Стаття	2023 р.	2022 р.
Фінансовий результат від операційної діяльності	523	(17 619)
Фінансовий результат від іншої діяльності	5 359	26 396
Загальний фінансовий результат	5 882	8 777

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 розмежовує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

тис. грн.

Стаття	2023 р.	2022 р.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Інші надходження:	43 001	531 649
- Різниця між сумою внеску інвестором ІСІ та розрахунковою вартістю придбаних інвестиційних сертифікатів	1	1
- Надходження від реалізації ЦП	43 100	531 648
Витрачання на оплату послуг	(1 088)	(2 096)
Витрачання на оплату авансів	(2)	(2)
Інші витрачання:	(35 479)	(376 282)
- Повернення залишку коштів інвесторам від операцій купівлі інвестиційних сертифікатів, банківські послуги	(9)	(1)
- Витрачання на придбання ЦП	(35 470)	(376 281)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	6 532	153 269
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	7 900	-
Надходження від отриманих: відсотків	5 359	26 396
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	(7 900)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	5 359	26 396
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Розміщення інвестиційних сертифікатів	3 852	46 999
Витрачання на викуп інвестиційних сертифікатів	(9 607)	(218 029)
Витрачання на сплату дивідендів	(6 216)	(8 643)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(11 971)	(179 673)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(80)	(8)
Залишок коштів на початок року	116	124

Залишок коштів на кінець року	36	116
-------------------------------	----	-----

Станом на 31.12.2022 р. проведено рекласифікацію статей звіту руху грошових коштів згідно вимог МСБО 7 та Змін №3 до Облікової політики:

2022 р.		2022 р. (перекласифікація)	
Стаття	Сума, тис. грн.	Стаття	Сума, тис. грн.
<i>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</i>		<i>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</i>	
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	531 648	Інші надходження	531 648
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(376 281)	Інші витрачання	(376 281)

7.4. Звіт про власний капітал

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Фонду протягом звітного періоду року:

тис. грн.

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
2022 р.						
Залишок на початок 2022 року	370 000	98 382	5 225	(255 369)	(8 410)	209 828
Чистий прибуток за звітний період	-	-	8 777	-	-	8 777
Виплати власникам (дивіденди)	-	-	(8 643)	-	-	(8 643)
Внески учасників:						
Внески до капіталу	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	-	22 876	-	24 123	-	46 999
Вилучення капіталу:						
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(218 029)	(218 029)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	-	22 876	134	24 123	(218 029)	(170 896)
Разом змін в капіталі	370 000	121 258	5 359	(231 246)	(226 439)	38 932
Залишок на кінець 2022 року	370 000	98 382	5 225	(255 369)	(8 410)	209 828
2023 р.						
Залишок на початок 2023 року	370 000	98 382	5 225	(255 369)	(8 410)	209 828
Чистий прибуток за звітний період	-	-	5 882	-	-	5 882
Виплати власникам (дивіденди)	-	-	(6 216)	-	-	(6 216)
Внески учасників:						
Внески до капіталу	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	-	1 804	-	2 048	-	3 852
Вилучення капіталу:						
Викуп інвестиційних сертифікатів	-	-	-	-	(9 607)	(9 607)
Разом змін в капіталі	-	1 804	(334)	2 048	(9 607)	(6 089)
Залишок на кінець 2023 року	370 000	123 062	5 025	(229 198)	(236 046)	32 843

Погашення заборгованості з капіталу інвесторами в сумі 3 852 тис. грн. (інвестиційні сертифікати в кількості 20 478 шт. номінальною вартістю 2048 тис. грн.) протягом 2023 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 1 804 тис. грн. відображено у складі додаткового капіталу. Грошовими коштами інвесторами винесено в оплату пайового капіталу 3 852 тис. грн.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У 2022 році та 2023 році 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:

Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Угорщина)

-Товариство з обмеженою відповідальністю «Управління нерухомим майном «ІНГА КЕТТЕ» (Угорщина) – до 30 вересня 2023 року, внаслідок припинення свого існування відповідно до записів в угорському реєстрі юридичних компаній (доступних угорською мовою

за посиланням: <https://www.e-cegjegyzek.hu/?cegadatlap/0109466302/TaroltCegkivonat>), шляхом приднання Товариство з обмеженою відповідальністю «Управління нерухомим майном «ІНГА КЕТТЕ» до Товариства з обмеженою відповідальністю "БАНК СЕНТЕР № 1 фо Інвестментс енд Девелопментс".

- Товариство з обмеженою відповідальністю «БАНК СЕНТЕР № 1 фо Інвестментс енд Девелопментс» (Угорщина) – з 01 жовтня 2023 року.

-Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент» (Угорщина)

-Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Україна)

-Товариство з обмеженою відповідальністю «КУА «ОТП Капітал»

фізичні особи:

- Генеральний директор та головний бухгалтер КУА,

- посадові особи засновників-юридичних осіб КУА.

Інформація про операції з пов'язаними юридичними особами наступна:

Протягом 2022 року та звітного періоду 2023 року Товариство операцій не здійснювало з наступними пов'язаними юридичними особами:

- Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Угорщина)

-Товариство з обмеженою відповідальністю «Управління нерухомим майном «ІНГА КЕТТЕ» (Угорщина)

- Товариство з обмеженою відповідальністю «БАНК СЕНТЕР № 1 фо Інвестментс енд Девелопментс» (Угорщина)

-Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент» (Угорщина)

За операціями з пов'язаними сторонами Фонд має наступні обсяги за 2022 та 2023 роки:

тис. грн.

Вид операції між пов'язаними сторонами	Учасник		Інші пов'язані особи (підприємства під спільним контролем або на які є суттєвий вплив)	
	2023	2022	2023	2022
Банківські послуги – комісійні витрати за обслуговування поточного рахунку	-	-	7	-
Банківські послуги – відсотковий дохід по залишкам на поточному рахунку	-	-	20	59
Винагорода КУА	-	-	1 008	1 971

Непогашена заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами без врахування резерву під очікувані кредитні збитки станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2023 року наступна:

тис. грн.

на 31.12.2022 р.	Учасник	Інші пов'язані особи (підприємства під спільним контролем або на які є суттєвий вплив)	
		-	-
Дебіторська заборгованість	-	-	-
Кредиторська заборгованість	-	-	19
на 31.12.2023 р.			
Дебіторська заборгованість	-	-	-
Кредиторська заборгованість	-	-	7

Інформація про операції з пов'язаними фізичними особами

Протягом 2022 р. та 2023 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 кожен звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

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

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків (з урахуванням ймовірності дефолту)
1	Низький: кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання	<ul style="list-style-type: none"> • відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії, • позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань 	аналіз 12 місяців	0,001 %-2%
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	<ul style="list-style-type: none"> • з зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику, • неповний платіж • часткове виконання умов договору • надана не повна інформація про позичальника 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	2%-10%
3	Високий: кредитно-знецінені фінансові активи	<ul style="list-style-type: none"> • значні фінансові труднощі фінансового інструмента • дефолт • поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента, • часткове виконання умов договору 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 10 до 100%

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

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

тис. грн.

31.12.2022 р.					
	uaA - uaAAA	uaBBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	116	-	-	-	116
Дебіторська заборгованість	-	-	-	87	87
Поточні фінансові інвестиції	-	38 785	-	-	38 785
31.12.2023 р.					
	uaA - uaAAA	uaBBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього

Рахунки у банках	36	-	-	-	36
Дебіторська заборгованість	-	-	-	84	84
Поточні фінансові інвестиції	-	32 773	-	-	32 773

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, uaBB 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 2022 р. та 2023 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.

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.

2022 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 99.48% 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 0.37. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонда зміниться на 0.78%.

2023 рік: Фонд несе значний відсотковий ризик, оскільки 99.63% 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 2.05. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Фонда зміниться на 2.05%.

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

Стаття	31.12.2023 р.		31.12.2022 р.	
	Чутливість			
Відхилення	+2.05%	-2.05%	+0.78%	-0.78%
Боргові цінні папери, тис. грн	673.9	-673.9	287.4	-287.4
Чистий вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.	673.9	-673.9	287.4	-287.4

Зміни відсоткових ставок не впливають на інший сукупний дохід Фонду.

8.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

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

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

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

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

У наведеній нижче таблиці представлена узагальнена інформація про договірні зобов'язаннями 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 2022 року</i>					
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	19	-	-	-	19
Заборгованість за послуги зберігача	2	-	-	-	2
<i>На 31 грудня 2023 року</i>					
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	7	-	-	-	7
Заборгованість за послуги зберігача	1	-	-	-	1

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
2023			2022		
271	37,3%	100,0%	469	36,9%	99,8%

Протягом 2023 року відбулося значне зменшення рівня концентрації до низького, через зростання загальних активів фонду за звітний рік. Частка ліквідних активів залишилась на високому рівні, та є 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 31.12.2023 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	0.13%
1 місяць	0.78%
3 місяця	5.92%
6 місяців	-6.37%
1 рік	0.20%
з початку року	0.10%
з початку розміщення – 18.09.2014 р.	97.56%

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 31.12.2023 року власний капітал має таку структуру:

тис. грн.

Стаття	31.12.2023 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	370 000
Додатковий капітал (розміщення сертифікатів вище номіналу)	123 062
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	5 025
Неоплачений капітал	(229 198)
Вилучений капітал	(236 046)
Разом, власний капітал	32 843

8.5. Ефективність та результативність Керівництва КУА щодо економічних ресурсів Фонду

Не зважаючи на чинники, що впливали на зовнішнє та внутрішнє середовище, зокрема 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 та отримання прибутку у сумі 5 025 тис. грн. за 2023 рік.

8.6. Інформація за сегментами

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

- Який займається економічною діяльністю, від якої він може заробляти доходи та нести витрати (включаючи доходи та витрати, що пов'язані з операціями з іншими компонентами того самого суб'єкта господарювання);

- Операційні результати якого регулярно переглядаються вищим керівництвом з операційної діяльності суб'єкта господарювання для прийняття рішень про ресурси, які слід розподілити на сегменти, та оцінювання результатів його діяльності ;

- Про який доступна дискретна фінансова інформація.

Основним і єдиним операційним сегментом Фонду є розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду. Протягом 2022 року та 2023 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, після дати балансу 31 грудня 2023 року до затвердження фінансової звітності 15 січня 2024 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.

аГоловний бухгалтер ТОВ «КУА ОТП Капітал»

Андрієнко Є.О.

Сертифікат: Кваліфікований

Підписувач - 3: Макарова Ірина Ігорівна

П.І.Б.: Макарова Ірина Ігорівна

Країна: Україна

РНОКПП: 3112817388

Організація (установа): ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

"ААН"СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"

Код ЄДРПОУ: 24263164

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 17:38:22

19.03.2024

Сертифікат виданий: КНЕДП ДПС

Серійний номер: 3FAA9288358EC0030400000036CA320015BEC000

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ 4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Підписувач - 4: Здоріченко Іванна Іванівна

П.І.Б.: Здоріченко Іванна Іванівна

Країна: Україна

РНОКПП: 2601805067

Організація (установа): Товариство з обмеженою відповідальністю "ААН "Сейя-Кірш-аудит"

Код ЄДРПОУ: 24263164

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 17:41:03

19.03.2024

Сертифікат виданий: КНЕДП ІДД ДПС

Серійний номер: 26B2648ADD3032E1040000000CA529001A68A800

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ 4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Електронна печатка - 2: ТОВ "ААН "Сейя-Кірш-аудит"

П.І.Б.:

Країна: Україна

Організація (установа): Товариство з обмеженою відповідальністю "ААН "Сейя-Кірш-аудит"

Код ЄДРПОУ: 24263164

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 17:42:38

19.03.2024

Сертифікат виданий: КНЕДП ІДД ДПС

Серійний номер: 26B2648ADD3032E104000000738C04002C68A800

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ 4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Версія від: 2024.03.01 13:00