

**Відкритий диверсифікований пайовий
інвестиційний фонд**

«КІНТО-Еквіті»

Приватного акціонерного товариства

« КІНТО »

Фінансова звітність

за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року

Київ - 2017

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва Компанії з управління активами щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	3
Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2016 року	4
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	6
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	8
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	10
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	12

**ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ФОНДУ ЗА
РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**

Керівництво ПрАТ «КІНТО», що є компанією з управління активами (надалі – «КУА») Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду «КІНТО-Еквіті» (надалі – «Фонд»), несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2016 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що закінчується цією датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – «МСФЗ»).

При підготовці фінансової звітності керівництво КУА несе відповідальність за:

- вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів;
- прийняття суджень та оцінок, які є обґрунтованими та зваженими;
- інформування про те, чи виконувались вимоги МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності; та
- підготовку звітності Фонду як такого, що здатний продовжувати діяльність на *безперервній основі*, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво КУА Фонду також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання у КУА ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення достовірної облікової документації, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Фонду, і котра б свідчила про те, що фінансова звітність Фонду відповідає вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації у відповідності до законодавства нормативно-правових актів щодо бухгалтерського обліку України;
- застосування необхідних заходів щодо збереження активів Фонду;
- виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

Під час складання фінансового звіту враховано, що фінансова звітність за МСФЗ складається ВДПФ «КІНТО-Еквіті», як і ПрАТ «КІНТО» починаючи з 2015 року, отже датою переходу на МСФЗ є 01 січня 2014 року.

Від імені керівництва
Президент Компанії з управління активами
ПрАТ «КІНТО»



С.М.Оксаніч

Підприємство ВДПФ «КІНТО-Еквіті» ПрАТ «КІНТО»
Територія Подільський р-н
Організаційно-правова форма господарювання
Вид економічної діяльності

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ
за КОАТУУ
за КОПФГ
за КВЕД

КОДИ		
2016	12	31
16461855		
8038500000		

Середня кількість працівників¹ 0
Адреса, телефон м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, буд.25-Б; тел.246-74-35
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 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 2016 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Приміт
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи		-	-	
Нематеріальні активи	1000	-	-	
первісна вартість	1001	-	-	
накопичена амортизація	1002	-	-	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	
Основні засоби	1010	-	-	
первісна вартість	1011	-	-	
Знос	1012	-	-	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	4.2.2.
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	4.2.2.
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	-	-	4.1
II. Оборотні активи		-	-	
Запаси	1100	-	-	
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	17	17	4.2.4
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	
з бюджетом	1135	-	-	4.2.4
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	4.2.4
З нарахованих доходів	1140	6	8	4.2.4
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	182	4.2.4
Поточні фінансові інвестиції	1160	2572	2828	4.2.3

		1165	701	675	4.2.1
Гроші та їх еквіваленти					
Витрати майбутніх періодів		1170	-	-	
Інші оборотні активи		1190	-	-	
Усього за розділом II		1195	3296	3710	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1200	-	-	
Баланс		1300	3296	3710	
Пасив		Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	
I		2	3	4	
I. Власний капітал					
V	Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	250000	250000	4.4.1.1
	Капітал у дооцінках	1405	-	-	
	Додатковий капітал	1410	7069	7069	4.4.1.2.
	Резервний капітал	1415	-	-	
	Перезоділений прибуток (непокритий збиток)	1420	(3280)	(3001)	4.4.1.3
Приміт	Неоплачений капітал	1425	(226964)	(226964)	4.4.1.5
	Вилучений капітал	1430	(23529)	(23575)	4.4.1.4
	Усього за розділом I	1495	3296	3529	4.4.1
5	II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
	Відтерчені податкові зобов'язання	1500	-	-	
	Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
	Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	
	Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
	Цільове фінансування	1525	-	-	
	Усього за розділом II	1595	-	-	4.3.1
	III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
	Короткострокові кредити банків	1600	-	-	
4.2.2	Поточна кредиторська заборгованість за:				
4.2.2	довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
	товари, роботи, послуги	1615	-	-	
	розрахунками з бюджетом	1620	-	-	
	У тому числі з податку на прибуток	1621	-	-	
	розрахунками зі страхування	1625	-	-	
4.1	розрахунками з оплати праці	1630	-	-	
	Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-	
	Поточні забезпечення	1660	-	-	
4.2.4	Інші поточні зобов'язання	1690	-	181	4.3.2
	Усього за розділом III	1695	-	181	
4.2.4	IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
4.2.4	Баланс	1900	3296	3710	

4.2.4 Корбань Олександра С.М.
4.2.4 Корбань Олександра С.М.
4.2.3 Корбань Олександра С.М. Бенедик О.М.

КОДИ		
2016	12	31
16461855		

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство ВДПФ «КІНТО-Еквіті»ПрАТ «КІНТО»
(найменування)

Код за ЄДРПОУ

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

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітка
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	278	-	4.5.1.1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(292)	()	
Валовий:				
прибуток	2090	-	-	
Збиток	2095	(14)	()	
Інші операційні доходи	2120	1342	2234	4.5.1.2
Адміністративні витрати	2130	(120)	(122)	4.5.2.1
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(1112)	(2443)	4.5.2.2
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
		96	-	
Прибуток	2190			
Збиток	2195	-	(331)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	183	198	4.5.1.3
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	-	-	
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	4.5.1.4
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	279	-	
Збиток	2295	-	(133)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	279	-	
Збиток	2355	-	(133)	

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

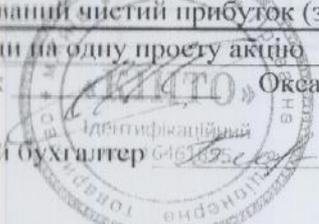
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	279	(133)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	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	1232	2565
Разом	2550	1232	2565

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник  Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер  Бенедик О.М.

Підприємство В/ПДФ «КІНТО-Еквіті» ПрАТ «КІНТО»
 (найменування)

Дата (рік, місяць, число) 2016 12
 КОД
 164618
 Код за СДРПОУ

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

Форма № 3 Код за ДКУД 180100

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналог період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	32	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Інші надходження	3095	100	111
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	120	-
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань з податків і зборів	3115	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату авансів	3135	-	-
Інші витрачання	3190	(46)	(123)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(34)	(12)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	-	-
Дивідендів	3220	8	136
Надходження від деривативів	3225	-	-

КОДИ
6 12
1646185

180100

аналогі
періоду
перед
року
4

Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	8	136
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	6
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	(90)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	(84)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(26)	40
Залишок коштів на початок року	3405	701	661
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	675	701

111

Керівник  Оксана С.М.

Головний бухгалтер  Бенедик О.М.



(123)
(12)

136

Підприємство ВДПФ «КІНТО-Еквіті» ПрАТ «КІНТО»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

Код за СДРІОУ

КОДИ	
2016	12
1646185	

Звіт
про власний капітал
за 2016 р.

Форма № 4 Код за ДКУД

1801009

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Залишок на початок року	4000	250000	-	7069	-	(3280)	(226964)	(23529)	
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	
Скоригований залишок на початок року	4095	250000	-	7069	-	(3280)	(226964)	(23529)	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	279	-	-	
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	
Внески	4240	-	-	-	-	-	-	-	

КОДИ
12
6461855

	у частині:								
	Внески до капіталу								
	Платіження заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-
	Отримання капіталу: Отримання акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	(46)	(46)
180100	Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-
	Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-
че-1	Отримання частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-
гал	Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-
29)	Разом зміни у капіталі	4295	-	-	-	279	-	(46)	233
	Залишок на кінець року	4300	250000	-	7069	-	(3001)	(226964)	(23575)
									3529

Керівник

Оксанія С.М.

Головний бухгалтер

Бенедик О.М.



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ
31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ

1. Загальні відомості про Фонд

Повне найменування	Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «КІНТО-Еквіті» Приватного акціонерного товариства «КІНТО»
Скорочене найменування	ВДПФ «КІНТО-Еквіті»
Код за ЄДРПОУ	16461855
Тип Фонду	закритий
Вид Фонду	диверсифікований
Строк діяльності Фонду	не визначений
Організаційно - правова форма	не є юридичною особою
Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 12.03.2009р. Свідоцтво № 1312-1 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР 16.03.2010р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111312
Регламент Фонду	Затверджено Загальними зборами акціонерів ВАТ «КІНТО». Протокол від 09.04.2008р. № 1.
Внесення змін до Регламенту Фонду	1.18.03.2009р. (Правлінням ВАТ «КІНТО») 2.11.02.2010р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО») 3.12.07.2010р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО») 4.03.07.2013р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО») 5.27.02.2014р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО») 6.14.08.2015р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО») 7.25.11.2016р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО») Всі зміни належним чином зареєстровано у НКЦПФР (Департаментом спільного інвестування та регулювання діяльності інституційних інвесторів) Дата останньої реєстрації змін – 23.12.2016.
Місцезнаходження	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25Б
Телефон	(044) 2467350; 2467435
Відомості про компанію з управління активами	Приватне акціонерне товариство «КІНТО» Код за ЄДРПОУ – 16461855 Місцезнаходження: м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку: діяльність з управління активами

	інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) відповідно Рішення № 47 від 18.01.2011р. Термін дії – необмежений. Президент – Оксаміч Сергій Михайлович Телефон – (044) 246-73-50 E-mail адреса – kinto@kinto.com
Зареєстрований (пайовий) капітал	250 000 000 (Двісті п'ятдесят мільйонів) гривень
Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату	100 (сто) гривень.
Регистрація випуску інвестиційних сертифікатів Фонду	ДКЦПФР видала Фонду Свідоцтво про реєстрацію випуску 250 000 іменних інвестиційних сертифікатів на загальну суму 250 000 000 гривень; Реєстраційний № 1685. Дата реєстрації – 16 березня 2010 року.
Вид інвестиційних сертифікатів	іменні
Форма існування інвестиційних сертифікатів	бездокументарна
Депозитарна установа (зберігач активів Фонду)	ПАТ «Іпіреус Банк МКБ» (Код за ЄДРПОУ – 20034231; Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарну діяльність, а саме – депозитарну діяльність депозитарної установи, серія АЕ № 263333, а також діяльності зі зберігання активів ІСІ серія АЕ № 263334, виданих НКЦПФР 17.09.2013р. Строк дії Ліцензій – з 12.10.2013р. – необмежений). Договір про обслуговування зберігачем активів ІСІ № ДО/14-15 від 27.02.2014р. укладено між ПрАТ «КІНТО» і ПАТ «Іпіреус Банк МКБ». Строк дії Договору – 3 роки. Договір № ДО/16-28 про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду від 20.05.2016р. укладено між ПрАТ «КІНТО», що діє від власного імені, як компанія з управління активами ЗНПФ «Індекс Української біржі», та ПАТ «ІПРЕУС БАНК МКБ». Строк дії Договору – 3 роки
Депозитарій цінних паперів (інвестиційних сертифікатів) Фонду	ПАТ «Національний депозитарій України» (Код за СДРПОУ 30370711): Заява про приєднання до Умов Договору про обслуговування випуску цінних паперів № ОВ – 3192 від 20.01.2014р.

Рахунки, відкриті Фондом в банківських установах	Поточний рахунок у національній валюті (основний): № 26502009000017 в АТ «ІПРЕУС БАНК МКБ» м. Київ, МФО 300658 Депозитні рахунки – 8 рахунків у різних банках
Концептуальна основа фінансової звітності Фондом за 2016 рік	Концептуальна основа фінансової звітності загального призначення – достовірного подання – згідно з вимогами Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ)
Система оподаткування	Фонд не є платником податку на прибуток; не є платником ПДВ (оскільки не є юридичною особою)

2. Основа надання інформації

2.1. Заява про відповідність

Як концептуальна основа ведення обліку і складання фінансової звітності з 01.01.2015 року Фондом використовуються Міжнародні стандарти фінансової звітності (далі – МСФЗ).

Дана фінансова звітність Фонду була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ), які прийняті Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – РМСФЗ), та Тлумачень, які були випущені Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (далі – КТМФЗ). Використано редакцію МСФЗ/МСБО, що діяла станом на 31.12.2016р.

Фінансову звітність за 2016 рік складено на основі бухгалтерських записів згідно з **українським законодавством шляхом** коригувань та проведенням перекласифікації статей з метою достовірного надання інформації згідно з принципами МСФЗ.

Першим комплектом фінансової звітності Фонду, який складено у відповідності з вимогами МСФЗ, була фінансова звітність за період, що завершився **31 грудня 2015 року, відповідно** - дата переходу Фонду на МСФЗ – 01.01.2014р.

Орган, що затверджує фінансову звітність Фонду – Президент Компанії з управління активами Фонду – ПрАТ «КІНТО» (це відповідає положенням МСБО 10 «Події після звітного періоду»).

Дата затвердження фінансового звіту до виходу – 24 лютого 2017 року.

2.2. Формат фінансової звітності

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у вказаному стандарті наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках.

Листом Міністерства фінансів України від 04.01.2013 р. № 31-08410-06-5/188 доведено до відома підприємств, які складають фінансову звітність за МСФЗ, що для звітності їм слід застосовувати форми звітності, передбачені національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, рекомендовано здійснювати у примітках до річної фінансової звітності. Інших вказівок щодо формату фінансової звітності, складеної за МСФЗ, від МФУ до часу складання цього фінансового звіту не надходило.

Національне положення (стандарт) 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджене наказом Міністерства фінансів України № 73 від 07.02.2013р., у додатках містить форми фінансових звітів, які можуть бути застосовані для складання фінансової звітності як за національними П(С)БО, так і за МСФЗ.

Для відображення вибору підприємства до адресної частини фінансових звітів введено спеціальне поле із позначкою щодо застосованих стандартів обліку і звітності.

Разом з тим у головній формі фінансового звіту (Звіт про фінансовий стан; Звіт про сукупні доходи) нами введено додаткову графу №5 «Примітки» з метою забезпечення перехресного поєднання у фінансових звітах на помер примітки, де детально розкривається необхідна інформація щодо сказаної статті.

2.3. Функціональна валюта та валюта звітності

Функціональною валютою Фонду та валютою звітності є національна валюта України – гривня. Фінансова звітність надана у тисячах українських гривень.

2.4. Оцінки та припущення

2.4.1. Підготовка фінансової звітності у відповідності з МСФЗ вимагає від керівництва КУА Фонду робити **судження, оцінки та припущення** які впливають на суми активів, зобов'язань на звітну дату та відображення у фінансовій звітності доходів та витрат, отриманих протягом звітного періоду. Фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок (такі відмінності відображаються як зміна облікових оцінок).

2.4.2. Основне припущення:

- фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з **припущення безперервності діяльності**, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань підприємства здійснюється виходячи з припущення, його діяльність буде тривати надалі (якщо у фінансовій звітності не вказано про припинення діяльності). Отже, реалізація активів і погашення зобов'язань Фонду відбувається в ході звичайної діяльності.

2.4.3. Прикладом одного із основних припущень Керівництва КУА є:

- для розрахунку резерву сумнівної дебіторської заборгованості, Керівництво КУА застосовує метод визначення абсолютної суми резерву шляхом аналізу платоспроможності конкретних дебіторів – контрагентів.

2.4.4. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на базі **історичної собівартості**, за винятком оцінки за справедливою (прийнятною) вартістю, визначену на дату першого застосування МСФЗ відповідно до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності». Оцінку за справедливою вартістю використано також і для фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

При цьому використано методи оцінки фінансових інструментів, дозволені МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають свідчення про поточну ринкову вартість даного або іншого (аналогічного за характером) активу - фінансового інструменту; розрахунок та аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Ставка дисконтування визначається як ефективна ставка відсотка на час здійснення процедури дисконтування.

Справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ціни активного ринку і відповідних методів оцінки, які не містять протиріч з вимогами МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

2.4.5. Врахування у обліковій політиці Фонду нових та переглянутих МСФЗ/МСБО.

2.4.5.1. Стандарти, які були випущені, але не набрали чинності станом на 31.12.2016р.

- МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»

МСФЗ (IFRS) 9 використовується по відношенню до класифікації та оцінки фінансових активів та зобов'язань. Обов'язкове використання інших норм МСФЗ (IFRS) 9 було перенесено на 1 січня 2018 року. Компанія з управління активами Фонду прийняла рішення про дострокове застосування цього стандарту в фінансового звіту за 2015 рік. При цьому у обліковій політиці можуть використовуватися окремі терміни, які містяться у МСБО 39 (фінансові активи, придбані для продажу; фінансові активи, доступні для продажу; фінансові активи, утримувані до погашення), оскільки принципи їх класифікації та оцінки на звітну дату не суперечать вимогам нового МСФЗ 9.

- МСФЗ (IFRS) 14 «Рахунки відстроченого тарифного регулювання» - застосовується для фінансових звітів за період, що завершується 31 грудня 2016 року.

Компанією з управління активами Фонду аналізується сфера застосування цього стандарту для обліку діяльності інвестиційних фондів. МСФЗ 14 застосовуватиметься для компаній які вперше застосовують МСФЗ; здійснюють діяльність, що підлягає тарифному регулюванню.

Отже, на даний час впровадження МСФЗ 14 не матиме впливу на показники фінансової звітності Фонду, оскільки положення цього стандарту не пов'язані з інвестиційною діяльністю.

- МСФЗ (IFRS) 15 «Дохід за договорами із замовниками» - застосовується для фінансових звітів за період, що завершується 31 грудня 2018 року, і має замінити МСБО 18 «Дохід».

Аналіз положень вказаного стандарту дає можливість зробити висновок, що на показники фінансової звітності інвестиційного фонду його прийняття не вплине, оскільки у частині тих положень, які використовуються КУА для відображення доходу Фонду відсутні відмінності між МСБО 18 та МСФЗ 15.

- МСФЗ (IFRS) 16 «Договори оренди» - застосовується для фінансових звітів за період, що завершується 31 грудня 2019 року і має замінити МСБО 17 «Оренда».

Для діяльності Фонду і – відповідно, для показників його фінансової звітності, орендні відносини не є суттєвими операціями. Оскільки у діяльності КУА та інвестиційних фондів застосовуються договори операційної (а не фінансової) оренди, впливу на показники фінансової звітності Фонду прийняття вказаного стандарту не справить.

1.4.5.2. Врахування змін до існуючих МСФЗ/МСБО

МСФЗ 5 «Непоточні активи, призначені для продажу, та припинена діяльність»

Перекласифікація активу (або ліквідаційної групи) з «призначеної для продажу» у категорію «призначену для розподілу власниками» або навпаки, не змінює планів на вибуття.

Подібні зміни не відобразяться на показниках діяльності Фонду, оскільки такі операції по-перше, практично не виникають у його діяльності, а по-друге, передбачена перекласифікація по суті нічого не змінює у економічній суті операції.

МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСБО 39 «Фінансові інструменти: класифікація і оцінка» щодо подальшої участі компанії у відображенні переданого фінансового активу – коли компанія зберігає у перспективі зацікавленість у фінансових результатах, які можна отримати від такого активу. Вказані зміни матимуть вплив на показники фінансової звітності як КУА, так і інвестиційних фондів. КУА наразі аналізує аспекти впливу цих змін на показники звітності фондів.

МСБО 19 «Винагороди робітникам» щодо використання для визначення ставки дисконтування рівня доходності високоякісних корпоративних облігацій (або державних облігацій). Вказані положення стосуються пенсійних планів з визначеною виплатою, які у діяльності КУА та інвестиційних фондів не використовуються. У даних змінах цінною є вказівка щодо використання показника рівня доходності державних (корпоративних) облігацій для визначення ставки дисконтування. Процедура дисконтування здійснюється КУА і фондами у інших розрахунках, зокрема, під час оцінки окремих фінансових інструментів.

МСБО 27 «Окрема фінансова звітність» - розширене застосування методу участі в капіталі – для дочірніх підприємств. У інвестиційних фондів, як правило, відсутні дочірні підприємства. Крім того, національним стандартом (положенням) 12 «Фінансові інвестиції» і на даний час передбачене застосування методу участі в капіталі не лише для асоційованих, але й для дочірніх підприємств. Отже, вказані зміни не вплинуть на фінансову звітність КУА і фондів.

МСБО 34 «Проміжна звітність» - зміни стосуються додаткового розкриття інформації у проміжній фінансовій звітності (у примітках – розкривається інформація щодо значних подій та операцій). Вказані зміни будуть враховані КУА під час надання проміжної фінансової звітності (особливо регулятору – НКЦІФР).

МСФЗ 11 «Угоди про спільну діяльність» - облік придбання частки участі у спільній операції (бізнесі), слід застосовувати положення МСФЗ 3 «Об'єднання підприємств», зокрема: оцінку за справедливою вартістю придбаних активів та зобов'язань, визнання витрат на придбання бізнесу у складі витрат періоду тощо. Теоретично вказані зміни можуть мати вплив на показники фінансової звітності КУА і фондів, але на даний час подібні операції були відсутні.

МСБО 16 «Основні засоби» та МСБО 38 «Нематеріальні активи» зміни стосуються дозволених методів амортизації. Заборонено застосування методу амортизації, заснованого на виручці. Вказані зміни не актуальні для інвестиційних фондів, у обліку яких, як правило, відсутні необоротні активи.

МСФЗ 10 «Консолідована звітність», МСФЗ 12 «Розкриття інформації про частки у спільних підприємствах», МСБО 28 «Інвестиції у асоційовані компанії та спільні підприємства» - зміни мають безпосередній стосунок для інвестиційних організацій. Зокрема, материнська компанія, яка є інвестиційною організацією, не повинна подавати консолідовані фінансові звіти. Материнська компанія повинна оцінювати всі свої дочірні підприємства за справедливою вартістю через прибуток (збиток) згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Вказані зміни враховані КУА під час формування облікової політики.

МСБО 7 «Звіти про рух грошових коштів» - зміни стосуються розкриття інформації щодо впливу на фінансову діяльність зміни у вартості зобов'язань, зокрема, внаслідок коливання курсів валют, зміни справедливої вартості. КУА з фінансового звіту за 2016 рік достроково застосовує вказані зміни у стандарті під час складання Звіту про рух грошових коштів (розділ «Фінансова діяльність»).

2.5. Врахування у фінансовій звітності за 2016 рік впливу гіперінфляції

Проаналізувавши критерії, які характеризують показник гіперінфляції передбачені у параграфі 3 МСБО (IAS) 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», управлінський персонал КУА Фонду дійшов висновку, що економічний стан в Україні не у повній мірі відповідає вказаним критеріям визнання ситуації, як такої, що притаманна країні з гіперінфляційною економікою. Відповідно - було прийнято рішення не проводити перерахунок показників фінансової звітності Фонду за 2016 рік згідно з МСБО 29.

3. Основи облікової політики Фонду

3.1. База формування облікової політики

Облікова політика - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводять облікові політики, які, за висновком РМСФЗ, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика ВДПФ «КІНТО-Еквіті» розроблена та затверджена керівництвом Компанії з управління активами Фонду відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики: зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується Фондом раніше дати набуття чинності.

4.1. Необхідності відображення змін в обліковій політиці під час складання першої фінансової звітності за МСФЗ

Керівництво КУА Фонду – ПрАТ «КІНТО» - обирає та застосовує облікові політики незалежно 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.

Оскільки фінансова звітність Фонду за період, що закінчився 31 грудня 2015 року, була першою фінансовою звітністю за МСФЗ, то облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності, базувалась на МСФЗ, зокрема, на МСФЗ 1.

4.2. Облікова політика щодо методів подання інформації у фінансових звітах

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» передбачає подання витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіт про сукупний дохід), визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, ґрунтованою 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. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 4.5.2. цих Приміток.

Надання даних про грошові потоки від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням *прямого методу*, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошей чи виплат грошей.

Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів щодо операцій Фонду.

Далі наведено облікову політику щодо окремих активів, зобов'язань та капіталу.

Необоротні активи у Фонді відсутні

Оборотні (поточні) активи

Знаєн у складі майна Фонду відсутні.

Фінансові інструменти

Визнання фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно є стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Класифікація фінансових інструментів

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в іншому сукупному доході;
- фінансові активи за амортизованою вартістю.

Товариство класифікує всі фінансові зобов'язання як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком:

фінансових зобов'язань за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Оцінка фінансових інструментів

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

Оцінка фінансових інструментів на дату звітності

Після первісного визнання фінансового активу Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю або амортизованою собівартістю.

Результати переоцінки фінансових активів, що у подальшому оцінюються за справедливою або амортизованою вартістю, відображаються у складі прибутків (збитків).

- **Оцінка перинкових цінних паперів**, справедливую вартість яких **неможливо визначити**, здійснюється на звітну дату за собівартістю придбання, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

- **Оцінка дебіторської заборгованості** після первісного визнання здійснюється за амортизованою собівартістю (чистою вартістю реалізації), тобто за первісною вартістю, зменшеною на суму створеного резерву сумнівних боргів.

Метод створення резерву сумнівних боргів - визначення абсолютної суми резерву шляхом аналізу платоспроможності конкретних дебіторів. У разі визнання дебіторської заборгованості безнадійною, вона списується за рахунок створеного резерву.

Якщо в наступному періоді сума збитку від знецінення активу зменшується, і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то здійснюється коригування резерву. Сума коригування визнається як дохід у звіті про сукупний дохід. У разі визнання дебіторської заборгованості безнадійною, вона списується за рахунок створеного резерву.

У складі дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги Фондом відображається стан розрахунків з контрагентами – за реалізовані фінансові інструменти, сплачені аванси депозитарію, за розрахунками з парахованих доходів. Фонд класифікує вказану заборгованість контрагентів як поточну. Відповідно відображається вказана заборгованість за сумою погашення (без дисконтування).

Гроші та їх еквіваленти

Гроші (у національній валюті) включають: кошти на поточних рахунках у банківських установах.

Гроші (у національній валюті) включають: кошти на поточних рахунках у банківських установах.

Еквіваленти грошей – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у певні суми грошей, і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошей тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше трьох місяців з дати придбання.

Гроші та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активу.

Первісна та подальша оцінка еквівалентів грошей здійснюється за справедливою вартістю. Кошти та операції у іноземній валюті у Фонді відсутні.

Зобов'язання та забезпечення

Забезпечення Фондом не створювались

Довгострокові зобов'язання

Довгострокова кредиторська заборгованість, яка включає відсоткову складову, оцінюється на дату балансу за теперішньою (дисконтованою) вартістю. Як ставка дисконтування (вартість капіталу) використовується процентна ставка (середньозважена) 5-и надійних банків на день виникнення вказаної заборгованості.

На 31.12.2016 року вказані зобов'язання у Фонді відсутні.

Поточні зобов'язання

Короткострокові кредити та позики визнаються за первісною вартістю, яка не включає будь-які витрати, пов'язані з їх отриманням.

Поточна кредиторська заборгованість оцінюється за вартістю погашення (не дисконтується).

Доходи і витрати

Дохід від надання Фондом послуг із спільного інвестування (виключний вид діяльності) згідно з МСБО 18 «Дохід» визнається в звітному періоді, коли реально замовник отримав послугу у повному обсязі.

Витрати також відображаються за методом нарахування, як це передбачено МСФЗ/МСБО.

Витрати з податку на прибуток не визначаються, оскільки Фонд не є платником податку на прибуток.

4. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності

4.1. Необоротні активи - відсутні

4.2. Фінансові інструменти

4.2.1. Гроші та їх еквіваленти: склад грошових коштів (у національній валюті) та їх еквівалентів: тис. грн

Статті	31.12.2016	31.12.2015
Гроші в національній валюті	675	701
Усього*	675	701
*сума грошей, які обмежені у використанні	-	-

4.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні

4.2.3. Поточні фінансові інвестиції - фінансові інструменти, придбані для продажу тис. грн.

Показники	31.12.2016	31.12.2015
Акції*	2828	2572
Усього	2828	2572

*Склад фінансових інструментів

N з/п	Назва емітента	Справедлива вартість, грн.	
		31.12.2016	31.12.2015
<i>Акції</i>			
1	АК "Харківобленерго"	195 145,16	195 145,16
2	АТ "Мотор Січ"	477 657,60	503 173,12
3	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	181 260,00	30 160,00
4	ВАТ "Запоріжжяобленерго"	144 637,10	144 637,10
5	ВАТ "Нафтопереробний комплекс "Галичина"	20 000,00	20 000,00
6	ВАТ "Полтавський гірничо-збагачувальний комбінат"	-	50 113,45
7	ВАТ "Турбоатом"	168 812,28	181 982,50
8	ПАТ "Снаківський металургійний завод"	22 050,00	22 050,00
9	ПАТ "Інтерпайп Нижньодніпровський трубопрокатний з-д"	48 032,00	48 032,00
10	ПАТ "Алчевський металургійний комбінат"	32 400,00	32 400,00
11	ПАТ "ДТЕК "Дніпрообленерго"	74 100,00	56 100,00
12	ПАТ "ДТЕК "Крименерго"	298 153,63	298 153,63
13	ПАТ "Добасенерго"	40 858,91	58 553,83
14	ПАТ "ЕК "Житомиробленерго"	150 000,00	150 000,00
15	ПАТ "Енергомашпецсталь"	90 200,00	90 200,00
16	ПАТ "Енергомашпецсталь"	55 078,54	55 078,54
17	ПАТ "Запорізький завод феросплавів"	23 948,61	23 948,61
18	ПАТ "Концерн Стирол"	164 480,10	149 821,65
19	ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	53 375,27	53 375,27
20	ПАТ "Маріупольський завод важкого машинобудування"	43 712,00	67 808,00
21	ПАТ "Металургійний комбінат "Азовсталь"	109 920,00	109 920,00
22	ПАТ "Сан ІлБев Україна"	359 859,50	156 677,50
23	ПАТ "Центренерго"	47 850,00	47 850,00
24	ПАТ "Чернігівобленерго"	26 693,40	26 693,40
24	ПАТ "Шахтоуправління "Покровське"	2 828 224,10	2 571 873,76
Разом:			

4.2.4. Дебіторська заборгованість (поточна)

Склад дебіторської заборгованості:

Статті	тис. грн.	
	31.12.2016	31.12.2015
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	17	17
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	8	6
Інша поточна заборгованість	182	-
Усього	207	23

4.3. Зобов'язання та забезпечення

4.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення – відсутні

4.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис. грн.

Склад поточних зобов'язань і забезпечень	31.12.2016	31.12.2015
за товари, роботи, послуги	-	-
за розрахунками з бюджетом	-	-
- у тому числі з податку на прибуток	-	-
за розрахунками зі страхування	-	-
за розрахунками з оплати праці	-	-
поточні забезпечення	-	-
інші поточні зобов'язання	181	-
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення	181	-

4.4. Власний капітал

4.4.1. Склад власного капіталу

тис. грн.

Статті	31.12.2016	31.12.2015
Зареєстрований (пайовий) капітал	250 000	250 000
Капітал у дооцінках	-	-
Додатковий капітал	7069	7069
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(3001)	(3280)
Неоплачений капітал	(226 964)	(226 964)
Вилучений капітал	(23 575)	(23 529)
Усього	3529	3296

4.4.1.1. Пайовий капітал Фонду

Зареєстрований (пайовий) капітал визначено на час створення Фонду.

На 31.12.2016 р. пайовий капітал становить 250 000 (двісті п'ятдесят мільйонів) гривень, що відповідає Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду та бухгалтерським регістрам.

4.4.1.2. Додатковий капітал - 250 000 тис. грн.

4.4.1.3. Неоплачений капітал (226 964) тис. грн.

4.4.1.4. Вилучений капітал - (23 575) тис. грн.

4.4.1.5. Нерозподілений прибуток
 Непокриті збитки Фонду становили:
 - на 01.01.2016 року – (3 280) тис.грн.;
 - на 31.12.2016 року – (3 001) тис.грн.

4.5. Доходи та витрати

4.5.1. Доходи

4.5.1.1. Дохід від реалізації товарів та послуг

Показники	тис.грн	
	2016	2015
Чистий дохід від реалізації фінансових інструментів	278	-
Усього	278	-

4.5.1.2. Інші операційні доходи

Показники	тис.грн	
	2016	2015
Збільшення справедливої вартості фінансових інструментів	1342	2234
Усього	1342	2234

4.5.1.3 Інші фінансові доходи

Показники	тис.грн	
	2016	2015
Дивіденди до отримання	80	82
Відсотки за депозитними вкладками	102	115
Надбавка при розміщенні (знижка при викупі) інвестиційних сертифікатів	1	1
Усього	183	198

4.5.2. Витрати

4.5.2.1 Адміністративні витрати

Елементи витрат	тис.грн	
	2016	2015
Послуги банку	2	2
Послуги зберігача	3	3
Депозитарні послуги	2	2
Аудиторські послуги	3	2
Винагорода Повіреного	3	1
Витрати на публікацію	2	-
Винагорода за управління активами	102	110
Інші витрати	2	2
Усього	119	122

4.5.2.2. Інші операційні витрати

Показники	2016	2015
Зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	1040	2443
Сумнівні та безнадійні борги	72	-
- створення	80	15
- сторнування	(8)	(15)
Усього інших операційних витрат	5589	2443

4.5.2.3. Інший сукупний дохід - відсутній

4.5.2.4. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

На 31.12.2016 року Фонд не виступає учасником (стороною) будь-яких судових справ, тому непередбачені активи, як і непередбачені зобов'язання, відсутні.

5. Довідка про фінансовий стан ВДПФ «КІНТО - Еквіті» ПрАТ «КІНТО» на 31.12.2016 р.

№ з/п	Показник, одиниця виміру	на 31.12.2016.
<i>1. Вихідні дані, тис. грн.</i>		
1.1.	Чистий дохід від реалізації продукції, товарів, послуг	278
1.2.	Середньорічна вартість активів	3503
1.3.	Вартість активів на кінець звітного періоду	3710
1.4.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	3710
1.4.1.	у тому числі: запаси	-
1.4.2.	гроші, розрахунки та інші активи	3710
1.4.2.1.	з р.1.4.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	3503
1.5.	Зобов'язання на кінець звітного періоду - поточні	181
1.6.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	3529
1.7.	Середньорічна вартість власного капіталу	3413
1.8.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	3529
1.9.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	279
<i>2. Показники фінансового стану Фонду</i>		

2.1. Показники ліквідності		
2.1.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	20,5
2.1.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	19,7
2.1.3.	коефіцієнт покриття	19,7
2.2. Показники фінансової стійкості		
2.2.1.	коефіцієнт автономії (незалежності),	0,95
2.2.2.	коефіцієнт фінансування (рівень боргу)	0,05
2.2.3.	коефіцієнт маневрності	1,00
2.3. Показники віддачі власного капіталу, активів, ділової активності		
2.3.1.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) власного капіталу	0,082
2.3.2.	коефіцієнт капіталізації	1,026
2.3.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	0,079
2.3.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	1,004
2.3.5.	коефіцієнт обертання активів	0,079

Дані фінансового звіту Фонду за 2016 рік та наведені у таблиці показники, свідчать:

- ◆ Діяльність ЗНПФ «Індекс Української біржі» ПрАТ «КІНТО» у 2016 році була рентабельною;
- ◆ вартість активів Фонду за 2016 рік збільшилась на 414 тис. грн. або на 12,6 %;
- ◆ вартість власного капіталу Фонду за 2016 рік також збільшилась на 233 тис. грн. або на 7,1% ;
- ◆ практично всі показники ліквідності активів Фонду знаходяться на належному рівні - кошти вкладено у високоліквідні активи; Фонд має достатній рівень маневрних коштів для своєчасного здійснення розрахунків;
- ◆ Фонд є практично незалежним від зовнішніх джерел фінансування: коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2016 року 0,05, при нормативному значенні – до 1,0.

6. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом ПАТ.

6.1. Ризики, пов'язані з загальними умовами господарської діяльності в Україні

Економіці України властиві певні ризики ринку, що розвивається.

Зокрема – це: знецінення української валюти, а також значні інфляційні процеси.

Ризики умов господарської діяльності пов'язані з непередбачуваністю реформ уряду, змінами у законодавстві, яке регулює діяльність суб'єктів господарювання, наявністю (на даний час – відсутністю) підпільних суб'єктів господарювання, які здійснюють діяльність у економічній сфері.

Ризик системи оподаткування

Зміни у податковому законодавстві України, на думку керівництва КУА, збільшують податковий тиск на інвесторів, негативно впливаючи на їх інвестиційну активність.

6.2. Фінансові ризики

Кредитний ризик

Основними активами Фонду є фінансові активи: дебіторська заборгованість, а також грошові кошти.

Для Фонду може існувати ризик того, що замовник не оплатить вартість реалізованих фінансових інструментів або не виконає свої зобов'язання в строк перед Фондом.

Резерв сумнівних боргів створюється у Фонді саме для страхування вказаного ризику.

Ризик ліквідності

Це ризик того, що Фонд не зможе погасити свої зобов'язання по мірі їх настання.

Зокрема, це ризик пов'язаний з неможливістю виконати зобов'язання по виплатам контрагентам через брак коштів.

Позиція ліквідності активів Фонду ретельно контролюється керівництвом КУА Фонду, для чого управлінський персонал використовує процес детального бюджетування та прогнозу грошових коштів для того, щоб гарантувати наявність адекватних засобів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

Валютний ризик

Валютний ризик являє собою ризик того, що на фінансові результати Фонду може спричинити негативний вплив зміни курсів обміну валют, незважаючи на те, що діяльність Фонду здійснюється у національній валюті України.

Знецінення національної валюти України негативно впливає на результати діяльності Фонду, враховуючи зв'язок діяльності Фонду з інвестиційною привабливістю фінансових інструментів.

6.3. Ризик судових рішень не на користь Фонду

На даний час в процесі звичайної діяльності Фонду не є об'єктом судових справ.

За оцінками управлінського персоналу КУА Фонду вказана тенденція збережеться.

6.4. Галузеві ризики (пов'язані з природою інвестиційної діяльності)

Фінансовій сфері, зокрема, інвестиційній діяльності, притаманні суттєві ризики, які в

сучасних умовах поглиблюються складною економічною та фінансовою ситуацією в Україні.

Фонд наражається, як на фінансові ризики (ринковий ризик, ризик ліквідності) так і на нефінансові ризики (зміни законодавства, операційний, юридичний, та інші ризики).

6.5. Ризик збитковості діяльності

Витрати Фонду

При тому, що дохід, який отримує Фонд, є змінною величиною, і має тенденцію до зменшення, переважна частина витрат Фонду є фіксованою і не може бути зменшена. Зокрема:

- *адміністративні витрати: оплата послуг компанії з управління активами, послуг депозитарних установ, державного депозитарію, на суборенду приміщення.* Договір суборенди приміщення укладений на певеликий термін і є предметом перегляду сторонами. Фінансові умови суборенди можуть суттєво змінюватись, отже, завжди існує загроза збільшення витрат з суборенди приміщення або виникнення суттєвих одноразових витрат, пов'язаних зі зміною орендованого офісу;
- *витрати, пов'язані з вимогами Регулятора.* Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку може встановити додаткові збори чи платежі, які збільшать витрати Фонду, або встановити додаткові вимоги до операцій Фонду, які також збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Фонду з основної діяльності, суб'єктів ринку, які надають Фонду послуги;

Дії керівництва КУА для зменшення ризику збитковості діяльності

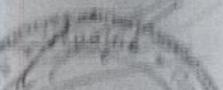
Компанія з управління активами Фонду - ПрАТ «КІНТО» проводить постійну роботу, з метою ретельного контролю за складом на рівнем витрат Фонду, зокрема, за рівнем та структурою адміністративних витрат. Склад вказаних витрат встановлено НКЦПФР у Положенні про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженому Рішенням НКЦПФР №1753 від 10.09.2013 та зареєстрованому в Міністерстві юстиції України 01.10.2013 за № 1689/24221.

Дії керівництва КУА для збереження вартості чистих активів та управлінням капіталом

Керівництво КУА здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рівня рентабельності за рахунок оптимізації структури заборгованості таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності. Керівництво КУА аналізує динаміку складових власного капіталу Фонду та вживає заходи для зменшення ризику «проїдання» капіталу.

7. Інша інформація – події після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту до випуску

№ з/п	Перелік можливих подій після звітної дати	Відомості про наявність подій	
		відображено у фінансовому звіті	не відображено у звіті, розкрито у примітках
1.	Визнання дебітора Фонду банкрутом	не було	не було
2.	Розгляд судової справи, що підтверджую наявність у Фонду поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
3.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію Фонду (або КУА Фонду)	не було	не було
4.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
5.	Значні зміни у вартості активів Фонду після звітної дати	не було	не було
6.	Оголошення дивідендів	не передбачено	
7.	Інші важливі події	не було	

Керівник  Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер  Бенедик О.М.

