

**Відкритий спеціалізований пайовий
інвестиційний фонд акцій
«КІНТО-Еквіті»
Приватного акціонерного товариства
« КІНТО »
Фінансова звітність
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**

Київ – 2021

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва Компанії з управління активами щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року.....	3
Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2020 року	4
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	6
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	8
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	10
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	12
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	14
1. Загальні відомості про Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій «КІНТО-Еквіті»(Фонд)	14
2. Основа надання інформації.....	17
3. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	25
4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду	34
5. Управління капіталом Фонду	38
6. Інша інформація – суттєві події.....	42
7. Інформація про пов'язаних осіб	42

**ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ФОНДУ ЗА
РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

Керівництво ПрАТ «КІНТО», що є компанією з управління активами (надалі – «КУА») Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду акцій «КІНТО-Еквіті» (надалі – «Фонд»), несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2020 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 Фонду 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 організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому невизначеність або передумови, які б свідчили про протилежне або має місце невизначеність щодо безперервності діяльності Фонду.

Керівництво КУА Фонду також несе відповідальність за:

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

Керівництво ПрАТ «КІНТО» здійснює свою діяльність з метою забезпечення ефективності управління довіреним йому майном – активами Фонду. Конкретні заходи ПрАТ «КІНТО» для досягнення цієї мети розкриті (як це передбачено оновленою редакцією Концептуальної основи фінансової звітності) у Розділах 4 та 5 Приміток до цієї фінансової звітності.

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

С. М. Оксаніч

Підприємство ПФ «КІНТО-Еквіті» ПрАТ «КІНТО»
 Територія Подільський р-н
 Організаційно-правова форма господарювання
 Вид економічної діяльності
 Середня кількість працівників¹ 0

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

КОДИ		
2020	12	31
16461855		
8038500000		

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 2020 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
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	-		3.2.2.
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	3.2.2.
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	-	-	3.1
II. Оборотні активи			-	
Запаси	1100	-		
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	17	6	3.2.4
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	
з бюджетом	1135	-	-	3.2.4
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	3.2.4
З нарахованих доходів	1140	17	4	3.2.4
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3	152	3.2.4
Поточні фінансові інвестиції	1160	3785	4208	3.2.3

Гроші та їх еквіваленти	1165	1080	602	3.2.1
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	4902	4972	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	
Баланс	1300	4902	4972	
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	250000	250000	3.4.1.1
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	7099	7099	3.4.1.2.
Резервний капітал	1415	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(1168)	(453)	3.4.1.3
Неоплачений капітал	1425	(226805)	(226804)	3.4.1.5
Вилучений капітал	1430	(24225)	(24870)	3.4.1.4
Усього за розділом I	1495	4901	4972	3.4.1
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	-	-	3.3.1
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
товари, роботи, послуги	1615	1	-	3.3.2.
розрахунками з бюджетом	1620	-	-	
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-	
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-	3.3.2
Усього за розділом III	1695	1	-	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	4902	4972	

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

КОДИ		
2020	12	31
16461855		

Дата (рік, місяць, число)

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

Код за ЄДРПОУ

**Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2020 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	618	541	3.5.1.1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(303)	(555)	
Валовий:				
прибуток	2090	315	-	
Збиток	2095	()	(14)	
Інші операційні доходи	2120	1073	535	3.5.1.2
Адміністративні витрати	2130	(180)	(202)	3.5.2.1
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(603)	(904)	3.5.2.2
Фінансовий результат від операційної діяльності:		605		
Прибуток	2190			
Збиток	2195		585	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	110	85	3.5.1.3
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(-)	-	3.5.2.3
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:		715		
прибуток	2290			
Збиток	2295		(500)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:		715		
прибуток	2350			
Збиток	2355		(505)	

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	715	(500)

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	783	1106
Разом	2550	783	1106

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 ПФ «КІНТО-Еквіті»ПрАТ «КІНТО»
 (найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2020	12	31
16461855		

Код за ЄДРПОУ

Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)
за 2020 рік

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

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	-	-
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	276	174
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(185)	(205)
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	-	(300)
Інші витрачання	3190	-	(414)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	91	(745)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	209	541
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	95	-
Дивідендів	3220	60	94

Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(185)	()
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	(110)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	69	635
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	1	7
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(639)	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(638)	7
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(478)	(103)
Залишок коштів на початок року	3405	1080	1183
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	602	1080

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	12	31
16461855		

**Звіт
 про власний капітал
 за 2020 р.**

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	250000	-	7099	-	(1168)	(226805)	(24225)	4901
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	250000	-	7099	-	(1168)	(226805)	(24225)	4901
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	715	-	-	715
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного	4210	-	-	-	-	-	-	-	-

капіталу									
Внески учасників:			-				-		
Внески до капіталу	4240	-		-	-	-		-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-		-	-	1	-	1
Вилучення капіталу:			-						
Викуп акцій (часток)	4260	-		-	-	-	-	(645)	(645)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-		-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-		-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-		-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-		-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	715	1	(645)	71
Залишок на кінець року	4300	250000	-	7099	-	(453)	(226804)	(24870)	4972

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	12	31
16461855		

**Звіт
 про власний капітал
 за 2019 р.**

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	250000	-	7097	-	(668)	(226810)	(23877)	5742
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	250000	-	7097	-	(668)	(226810)	(23877)	5742
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(500)	-	-	(500)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного	4210	-	-	-	-	-	-	-	-

капіталу									
Внески учасників:			-						-
Внески до капіталу	4240	-		-	-	-	-	-	
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-		2	-	-	5	-	7
Вилучення капіталу:			-						
Викуп акцій (часток)	4260	-		-	-	-	-	(348)	(348)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-		-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-		-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-		-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-		-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-		2	-	(500)	5	(348)	(841)
Залишок на кінець року	4300	250000		7099	-	(1168)	(226805)	(24225)	4901

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ
31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

**1. Відомості про «Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд
акцій «КІНТО-Еквіті»(Фонд)**

1.1.	Загальна інформація про фінансову звітність суб'єкта господарювання	
1.1.1.	Характер фінансової звітності	Річна фінансова звітність
1.1.2.	Основа складання фінансової звітності	Концептуальна основа фінансової звітності загального призначення – достовірного подання
1.1.3.	Стандарти, що застосовуються суб'єктом господарювання	Міжнародні стандарти фінансової звітності, що розміщені на офіційному сайті Міністерства фінансів України, станом на 31.12.2020 року
1.1.4.	Дата кінця звітного періоду	2020 – 12 – 31.
1.1.5.	Період, який охоплюється фінансовою звітністю	01.01.2020 р. - 31.12.2020р.
1.1.6.	Валюта подання	Гривня
1.1.7.	Ступінь округлення	тис. грн.
1.2.	Загальна інформація про суб'єкта господарювання, що звітує	
1.2.1.	Назва суб'єкта господарювання, що звітує	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій «КІНТО-Еквіті» Приватного акціонерного товариства «КІНТО»
1.2.2.	Ідентифікаційний код суб'єкта господарювання	16461855
1.2.3.	Тип Фонду	Відкритий
1.2.4.	Вид фонду	Спеціалізований
1.2.5.	Клас фонду	Фонд акцій
1.2.6.	Сайт компанії з управління активами (КУА) Фонду	www.kinto.com
1.2.7.	Регламент Фонду	Затверджено Загальними зборами акціонерів ВАТ «КІНТО». Протокол від 09.04.2008р. № 1.
1.2.8.	Внесення змін до Регламенту Фонду	1.18.03.2009р. (Правлінням ВАТ «КІНТО») 2.11.02.2010р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО»)

		<p>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») 8.30.07.2018р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>Всі зміни належним чином зареєстровано у НКЦПФР (Департаментом спільного інвестування та регулювання діяльності інституційних інвесторів)</p> <p>Дата останньої реєстрації змін – 26.10.2018.</p>
1.2.9.	Зміни у назві суб'єкта господарювання у звітному періоді	Змін не було
1.2.10.	Місцезнаходження суб'єкта господарювання	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, будинок 25
1.2.11.	Організаційно - правова форма господарювання	не є юридичною особою
1.2.12.	Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 12.03.2009р. Свідоцтво № 1312-2 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане НКЦПФР 26.10.2018р.
1.2.13	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111312
1.2.14	Строк діяльності Фонду	Не визначений
1.2.15	Зареєстрований (пайовий) капітал	250 000 000 (Двісті п'ятдесят мільйонів) гривень
1.2.16	Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату	1000 (одна тисяча) гривень
1.2.17	Реєстрація випуску інвестиційних сертифікатів Фонду	НКЦПФР видала Фонду Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів на загальну суму 250 000 000 (Двісті п'ятдесят мільйонів) гривень Реєстраційний № 001626. Дата реєстрації – 26 жовтня 2018 року
1.2.18	Вид інвестиційних сертифікатів	Іменні

1.12.19	Відомості про компанію з управління активами Фонду	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): видана згідно з рішенням НКЦПФ від 18.01.2011р. № 47, термін дії – необмежений). Президент – Оксаніч Сергій Михайлович Телефон – (044) 246-73-50 Е-mail адреса - kinto@kinto.com
1.2.20	Депозитарна установа (зберігач активів Фонду)	АТ «Піреус 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», що діє від свого імені за рахунок та в інтересах ВДПФ «КІНТО-Еквіті» і АТ «Піреус Банк МКБ». Строк дії Договору – 6 років з подальшим подовженням на той самий строк.
1.2.21	Депозитарій цінних паперів (інвестиційних сертифікатів) Фонду	ПАТ «Національний депозитарій України» (Код за ЄДРПОУ 30370711): Заява про приєднання до Умов Договору про обслуговування випуску цінних паперів № ОВ – 3192 від 20.01.2014р.
1.12.22	Рахунки, відкриті Фондом в банківських установах	№ UA533006580000026502009000017 в АТ «Піреус Банк МКБ», м. Київ, МФО 300658

2. Основа надання інформації

2.1. Заява про відповідність

Основою ведення обліку і складання фінансової звітності Фонду з 01.01.2015 року є Концептуальна основа фінансової звітності та Міжнародні стандарти фінансової звітності. Дана фінансова звітність Фонду була підготовлена відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), які прийняті Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – РМСБО), та Тлумачень, які були випущені Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (далі – КТМФЗ).

Для складання фінансової звітності Фонду застосовуються міжнародні стандарти, які викладені державною мовою та офіційно оприлюднені на веб-сторінці Міністерства фінансів України. У річній фінансовій звітності за 2020 рік використано редакцію МСФЗ/МСБО, що діяла станом на 31.12.2020р.

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 – **01.01.2014 р.**

Орган (уповноважена особа), 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 за 2020 рік до випуску – 29 січня 2021 року.

2.2. Формат фінансової звітності

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у вказаному стандарті наводиться лише 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 цієї 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.

З метою наближення формату фінансової звітності Фонду до вимог МСФЗ у головні форми фінансового звіту (Звіт про фінансовий стан; Звіт про сукупні доходи) КУА введено додаткову графу 5 «№ Примітки» для забезпечення перехресного посилання у фінансових звітах на номер примітки, де детально розкривається необхідна інформація щодо вказаної статті.

З метою надання порівняльної інформації про зміни у власному капіталі за попередній період Фондом у фінансовій звітності за 2020 рік додатково наводиться Звіт про власний капітал за 2019 рік.

2.3. Суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом під час складання фінансового звіту

Підготовка фінансової звітності у відповідності з МСФЗ вимагає від керівництва суб'єкта господарювання робити **судження, оцінки та припущення**, які впливають на вартість 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).

2.3.1. Основоположне припущення:

- фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з **припущення безперервності його діяльності у осяжному майбутньому**, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань суб'єкта господарювання здійснювалась виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати надалі. Отже, реалізація активів і погашення зобов'язань Фонду відбуватиметься в ході звичайної діяльності.

2.3.2. Основні судження, що застосовуються управлінським персоналом КУА Фонду під час складання МСФЗ-звітності:

- *формування облікової політики та її зміни* – викладені у розпорядчому документі КУА Фонду, яким затверджено Положення про облікову політику Фонду у 2020 році;
- *критерії визнання елементів фінансової звітності та припинення визнання* – щодо дати визнання фінансових інструментів – *за датою розрахунку (МСФЗ 9)*;
- *потреба в перегляді облікових оцінок* – щодо періодичності визначення справедливої вартості фінансових інструментів – визначається розпорядженнями Керівництва КУА Фонду щодо окремих фінансових інструментів;
- *судження, пов'язані з отриманням контролю* (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ10 – під час визнання фінансових активів;
- *класифікація непоточних активів* (або ліквідаційних груп) як *утримуваних для продажу* або *утримуваних для розподілу власникам* – у разі їх виникнення (на даний час у Фонду відсутні вказані активи) – за умови дотримання критеріїв, зазначених у МСФЗ 5;
- *характер та рівень ризиків, що виникають унаслідок фінансових інструментів*, та на які Фонд наражався протягом звітного періоду та на кінець звітного періоду, та яким чином керівництво КУА управляє цими ризиками – згідно з положеннями МСФЗ 7;
- *класифікація фінансових інструментів* – згідно з бізнес-моделлю управління фінансовими інструментами та запланованими грошовими потоками від вказаних інструментів – під час первісного визнання – за критеріями, наведеними у МСФЗ 9 ;
- *судження щодо контролю та суттєвого впливу* – згідно з критеріями, наведеними у МСФЗ 12;
- *згортання статей фінансової звітності* (згідно з вимогами МСБО 1);
- *розмежування на поточні та непоточні активи та зобов'язання* – залежно від участі в операційному циклі діяльності Фонду – за МСБО 1;
- *класифікація подій після звітної дати на коригуючі та не коригуючі* – згідно з МСБО 10, з урахуванням суттєвості події (для деталізації розкриття у Примітках);
- *класифікація оренди на короткострокову та довгострокову* – визначення відповідності критеріям договорів оренди згідно з вимогами МСФЗ 16;
- *відображення виручки за договорами з клієнтами*: у момент часу (згідно з МСФЗ 15).

2.3.3. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності

До основних оцінок, що повинні бути покладені в основу МСФЗ-звітності, відносяться:

- *оцінки щодо суттєвості*: Положенням про облікову політику Фонду встановлено «кілька порогів» суттєвості - щодо відображення окремих статей у фінансовій звітності, щодо розкриття інформації у Примітках, щодо вибору окремих мультиплікаторів (ставки дисконтування тощо);
- *оцінки активів та зобов'язань у «вхідному» Звіті про фінансовий стан при переході на МСФЗ* (згідно з МСФЗ 1) – використано право на застосування добровільних виключень, зокрема, щодо використання доцільної собівартості окремих активів (якою визнано справедливу вартість);

- *кількісна інформація про ризики*, що виникають унаслідок фінансових інструментів та на які Фонд наражається протягом періоду та на кінець звітного періоду (МСФЗ 7) – використовуються значення таких показників: суми збитків від очікуваних кредитних ризиків; значення коефіцієнтів ліквідності; фінансового левериджу; коефіцієнту вірогідності банкрутства Уільяма Бівера, тощо;
- *метод оцінки справедливої вартості* та результати його застосування, вхідні дані для методик оцінювання: використання даних відкритих джерел про справедливу (ринкову) вартість активів та зобов'язань – даних I та II рівня джерел, передбачених МСФЗ 13;
- *знецінення одного з фінансових активів - дебіторської заборгованості* – на підставі аналізу змін у стані платоспроможності дебітора порівняно з попередніми оцінками щоквартально – згідно з вимогами МСФЗ 9;
- *валютні курси* – за офіційним курсом НБУ на дату операції і на дату фінансового звіту - за МСБО 21;
- *функціональна валюта* Фонду (за МСБО 21) - національна валюта Україна – гривня;
- *оцінка непередбачених активів та зобов'язань* – згідно з міркуваннями керівництва КУА Фонду – зобов'язання, які згідно з вимогами МСБО 37 не слід відображати у фінансовій звітності, але слід розкривати у Примітках – зокрема, умовні зобов'язання, пов'язані з:
 - незавершеними судовими справами;
 - з очікуваними змінами у законодавстві;
 - з обмеженнями в зв'язку з COVID,які можуть впливати на зобов'язання Фонду, і на які Фонд не має впливу;
- *оцінки застосовуваних ставок дисконтування* – залежить від виду активів, зобов'язань, щодо визначення вартості здійснюється процедура дисконтування (можуть бути використані дані статистики НБУ про вартість кредитів або вартість депозитів, розрахунок середньозваженої вартості капіталу).

Висновок щодо оцінок, застосованих Компанією з управління активами Фонду під час складання фінансового звіту за 2020 рік

Ця фінансова звітність підготовлена на базі історичної собівартості за винятком оцінки за справедливою та амортизованою вартістю для окремих активів.

Оцінку за справедливою вартістю використано для фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». *Фінансові інструменти становлять значну частину активів Фонду.* Тому під час визначення їх справедливої вартості застосуються методи оцінки фінансових інструментів, дозволені МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають дані, отримані із відкритих джерел, 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 (у разі відсутності відкритих даних про справедливу вартість активу). Застосовані Фондом методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань не суперечать вимогам МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

2.4. Основи облікової політики Фонду

2.4.1. База формування облікової політики

Облікова політика - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ/МСБО наводять облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме *доречну та правдиву* (неупереджену та достовірну) *інформацію* про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються.

Положення про облікову політику Фонду у 2020 році розроблене та затверджене керівництвом Компанії з управління активами відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО 1 «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

2.4.2. Облікова політика Фонду щодо методів подання інформації у фінансових звітах

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» передбачає подання витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід), 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. Проте, оскільки інформація про характер (елементи) витрат є корисною для прогнозування майбутніх результатів діяльності та грошових потоків, то ця інформація наведена у відповідному розділі Приміток до цього фінансового звіту.

Надання даних про рух грошових коштів 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 Фонду.

У обліковій політиці Фонду на 2020 рік враховано зміни, до Концептуальної основи фінансової звітності, які затверджені РМСБО у березні 2018 року, і впроваджені у 2020 році.

2.4.3. Основні положення облікової політики Фонду у 2020 році

З метою дотримання єдиних принципів та підходів до відображення у обліку та звітності господарських операцій, та надання *доречної і правдивої інформації* користувачам фінансової звітності КУА Фонду обирає як *найбільш оптимальні такі засади відображення господарських операцій, що передбачені відповідними МСФЗ/МСБО*.

№	Елементи методології бухгалтерського обліку Фонду	Вибір
1. Облік фінансових інструментів		
1.1.	Віднесення фінансових активів до поточних та непоточних	<p><i>Класифікація здійснюється в момент визнання активу у відповідності з МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»</i></p> <p><i>Поточні фінансові активи:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - гроші та їх еквіваленти, - дебітори, - фінансові інвестиції, придбані для продажу <p><i>Непоточні фінансові інвестиції –</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі (в асоційовані та спільні підприємства); - фінансові інвестиції, що утримуються до погашення; - фінансові інвестиції, що утримуються до погашення, але можуть бути продані
1.2.	Оцінка фінансових активів під час придбання	За справедливою вартістю
1.3.	<i>Оцінка фінансових активів на звітну дату:</i>	
1.3.1.	- фінансових інвестицій у асоційовані та спільні підприємства	За методом участі в капіталі
1.3.2.	- фінансових активів, утримуваних до погашення: -облігації - поточна дебіторська заборгованість	<ul style="list-style-type: none"> - За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка; - за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки вплив зміни вартості грошей у період, який не перевищує 12 місяців, не є суттєвим. КУА Фонду використовує практичний прийом, що міститься у п. 63 МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами» щодо права суб'єкта господарювання на неврахування у таких випадках компоненту фінансування.
1.3.3	- фінансових активів, утримуваних для продажу	За справедливою вартістю з відображенням змін справедливої вартості у складі іншого операційного доходу (інших операційних витрат) періоду, у якому відбулись ці зміни

1.3.4	- фінансових активів, які під час визнання класифіковані як утримувані до погашення, але можуть бути реалізовані	За справедливою вартістю з відображенням змін у справедливій вартості у складі іншого сукупного доходу (у капіталі)
1.4	Оцінка зменшення корисності (знецінення) фінансових активів: - метод створення резерву очікуваних збитків від кредитних ризиків	Використання матриці рівня ризикованості фінансових активів – під час первісного визнання активу і на кожну дату квартального фінансового звіту - з урахуванням збільшення (зменшення) кредитного ризику і відповідним відображенням у складі витрат (доходу) періоду Порядок визначення збитків від зменшення корисності(знецінення) фінансових активів Фонду – наведено у спеціальному розділі Положення про облікову політику пайових інвестиційних фондів
1.5.	Оцінка фінансових зобов'язань на звітну дату	Поточні зобов'язання – за сумою погашення Довгострокові зобов'язання - за теперішньою вартістю Довгострокові фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню (облігації) – за амортизованою вартістю
2. Облік доходів та витрат		
2.1.	Визнання доходу	Визнання доходу – в момент часу (МСФЗ 15) За методом нарахування
2.2.	Визнання витрат	За методом нарахування із дотриманням відповідності доходів і витрат
2.3.	Застосування для обліку витрат рахунків класу 8 та 9	Застосовується лише клас рахунків 9; клас рахунків 8 не застосовується
2.4.	Визнання, оцінки та відображення у бухгалтерському обліку і фінансовій звітності доходу і витрат від операцій, пов'язаних з основним видом діяльності Фонда – операцій з цінними паперами (згідно з МСФЗ 15)	
2.4.1.	Форма договорів, що застосовується Фондом	Письмова
2.4.2.	Класифікація договорів з точки зору моменту визнання доходу (задоволення зобов'язань до виконання)	- Операції з цінними паперами (корпоративними правами) – дохід, що визнається в момент часу, під час продажу активу. Аргументація: актив передається, коли клієнт отримує контроль над таким активом.
2.4.3.	Класифікація виду доходу від виконання зобов'язань за	Зобов'язання Фонду щодо виконання договорів пов'язані з наданням однієї послуги – операцій з

	договорами з клієнтами Відокремлення (ідентифікація) послуги, що надається Фондом	інвестування. <i>Аргументація</i> - відокремлювати здійснювані Фондом операції і процедури (роботи) під час операцій з цінними паперами як окремі послуги, що надаються клієнту, недоцільно.
2.4.4.	Склад витрат Фонду	А. За договорами з КУА та іншими постачальниками послуг: - <i>адміністративні витрати</i> – списуються на витрати періоду повністю в період їх виникнення (метод є більш доцільним для діяльності Фонду); Б. За договорами продажу фінансових активів: - <i>собівартість реалізації</i> - списується одночасно з визнанням доходу від реалізації активу
3. Облік власного капіталу		
3.1.	Зміни розміру зареєстрованого (пайового) капіталу	Після державної реєстрації змін в НКЦПФР
3.2.	Виправлення помилок минулих років, виявлених у поточному році	За рахунок нерозподіленого прибутку (рах.44), якщо вказані помилки вплинули на фінансовий результат відповідного року із відображенням у Звіті про власний капітал
4. Інші положення		
4.1.	Проведення інвентаризації	Не рідше одного разу на рік, у відповідності з чинними нормативними документами (Положенням, затвердженим наказом Мінфіну України № 879 від 02.09.2014р.)
4.2.	Межа істотності (суттєвості)	За рішенням керівництва КУА – враховуючи вимоги МСБО 1 «Подання фінансових звітів» та положення документу: «Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну України від 27.06.2013 р. № 635 - для відокремлення статті фінансової звітності – 5% від вартості активів на початок звітного періоду; - для відображення подій і сум у Примітках до фінансового звіту – від 2 % до 5% до вартості активів та сутність події; - для застосування ефективної (ринкової) ставки відсотка під час визначення ставки дисконтування – відхилення суми, визначеної за цими ставками на рівні 5% і більше

2.5. Врахування у обліковій політиці Фонду нового стандарту, змін до Концептуальної основи фінансової звітності, а також поправок до існуючих МСФЗ/МСБО

2.5.1. Стандарт, який набрав чинності з 01.01.2019р.

МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» - застосовується для фінансових звітів за період, що завершується 31 грудня 2019 року і замінив МСБО 17 «Оренда». За міркуванням КУА Фонду впливу на фінансову звітність Фонду впровадження нового МСФЗ не справило, оскільки у діяльності Фонду відсутні операції, що відносяться до сфери застосування цього стандарту

2.5.2. Зміни до Концептуальної основи фінансової звітності (очікувані)

Рада з МСБО 29.03.2018 р. опублікувала оновлену версію **Концептуальної основи фінансової звітності**. Під час розробки Положення про облікову політику КУА Фонду враховано внесені зміни, зокрема, зміни у визначенні основних елементів фінансової звітності (активів, зобов'язань, доходів, витрат); зміни у класифікації підходів до оцінки активів та зобов'язань; очікуване повернення принципу обачності як ознаки нейтральності подання інформації; та принципу превалювання економічної суті над формою під час відображення господарських операцій.

У свою чергу, Рада з МСБО буде орієнтуватися на оновлену Концептуальну основу під час розроблення нових МСФЗ, а отже, непрямий вплив на фінансову звітність Фонду вказані зміни будуть мати.

2.5.3. Врахування у обліковій політиці останніх змін до існуючих МСФЗ/МСБО

КУА Фонду, керуючись вимогами Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», використовує у своїй обліковій політиці редакцію МСФЗ/МСБО, що розміщена на офіційному сайті Міністерства фінансів України, проте вивчає подальші зміни як у Концептуальній основі фінансової звітності, так і у МСФЗ/МСБО, що передбачаються РМСФЗ та обговорюються на час складання фінансової звітності. Рада з МСБО в межах традиційного проекту щорічних удосконалень 2018-2020 оприлюднила поправки до трьох МСФЗ і одного МСБО, серед яких:

- МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності»
- МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»;
- МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»;
- МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство»

Поправки до МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності» стосується добровільних звільнень для дочірніх компаній, які пізніше за материнську переходять на МСФЗ.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 1 стосуються дочірніх компаній, які вперше застосовують МСФЗ, а також поширюються на асоційовані компанії та спільні підприємства.

Їх впровадження планується перспективо, тобто компанії, що вже перейшли на МСФЗ, як Фонд, цю правку не враховуватимуть.

Отже, на фінансову звітність Фонду вказані поправки не можуть мати впливу.

Поправка до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» стосується комісій в операціях між існуючими позичальником і кредитором по заміні одного боргового інструменту на інший з істотно відмінними умовами.

Зазначені операції, відповідно до вимог п.3.3.2 МСФЗ (IFRS) 9 обліковують як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання. Для винесення судження щодо суттєвості використовують 10%- тест, в який включаються виплати комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди. Суть правок полягає у тому, що для цілей 10%- тесту пропонується включати тільки комісії, сплачені (отримані) між позичальником і кредитором, включаючи комісії, сплачені (отримані) позичальником або кредитором від імені один одного. Врахування грошових потоків, виплачених або отриманих від третіх сторін (крім позичальника і кредитора), не відображає різниці між попереднім та новим фінансовим зобов'язанням, тому для цілей 10%- тест не враховується. Вказана поправка застосовується перспективно. КУА Фонду враховано вказані зміни у обліковій політиці Фонду.

Поправка до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда». Рада з МСФЗ пропонує внести уточнення до ілюстративного прикладу № 13 до цього стандарту та виключити з його умов відшкодування орендарю від орендодавця щодо поліпшень орендованого майна.

На вимоги стандарту, як і на фінансову звітність Фонду, ця поправка жодним чином не вплине.

Поправка до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство» є технічною і передбачає приведення до однаковості вимог щодо оцінки справедливої вартості для цілей МСФЗ (IAS) 41. МСБО 41 до діяльності Фонду не стосується.

2.6. Врахування у фінансовій звітності за 2020 рік впливу гіперінфляції

Проаналізувавши критерії, які визначають показник гіперінфляції, наведені у параграфі 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», управлінський персонал КУА Фонду дійшов висновку, що теперішній економічний стан України не у повній мірі відповідає критеріям визнання економіки з ознаками гіперінфляції. Відповідно - було прийнято рішення не проводити перерахунок показників фінансової звітності за 2020 рік згідно з МСБО 29.

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

3.1. Необоротні активи - відсутні

3.2. Фінансові інструменти

3.2.1. Гроші та їх еквіваленти

Склад грошових коштів (у національній валюті) та їх еквівалентів:

тис. грн.

№ з/п	Показники (компоненти)	31.12.2020	31.12.2019
1.	Гроші - усього*	602	1 080
1.1.	у тому числі:		
	- гроші на поточних банківських рахунках	-	-
	- гроші на депозитних рахунках –«до запитання»	602	1 080
2.	Еквіваленти грошових коштів - усього	-	-
*у тому числі сума грошових коштів, які обмежені у використанні		0	0

3.2.1.1 Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти»

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів/ відкриття рахунку	Дата повернення – за договором
1. Поточні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231), діючий	Поточний рахунок	0,68	30.12.2020р.	На вимогу
2. Депозитні рахунки в банківських установах					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	5% річних	127 388,00	30.12.2020	На вимогу
2.2.	АТ «Ошадбанк» (09322277)	6,5% річних	100 000,00	15.12.2020	15.01.2021
2.4.	АТ «Ошадбанк» (09322277)	6,5% річних	100 000,00	21.12.2020	28.01.2021
2.5.	АТ «Ошадбанк» (09322277)	6,5% річних	100 000,00	04.12.2020	05.01.2021
2.8.	АТ «Укрексімбанк» (00032112)	7,9% річних	100 000,00	10.11.2020	10.02.2021
2.10.	АТ «Прокредит Банк» (21677333)	5% річних	75 000,00	04.11.2020	02.02.2021
Усього			602 388,68	x	X

3.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні .

3.2.3. Фінансові інструменти (утримувані для торгівлі), які оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки (згідно з вимогами МСФЗ 9)

тис. грн.

Показники	31.12.2020	31.12.2019
Інструменти власного капіталу - акції	4 098	3 785
Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій	110	0
Усього	4 208	3 785

3.2.3.1. Детальна інформація про фінансові активи – інструменти власного капіталу (акції)

№ з/п	Найменування емітента	Код ЄДРПОУ	31.12.2020р.			31.12.2019р.		
			Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володіння, %	Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володіння, %
1	АК "Харківобленерго"	00131954	179 533,55	141 800	0,0553	195 145,16	141 800	0,0553
2	АТ "Мотор Січ"	14307794	1 392 640,00	256	0,0123	1 392 640,00	256	0,0123
3	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	14305909	127 500,00	300 000	0,0010	98 850,00	300 000	0,0010
4	ПАТ "Запоріжжяобленерго"	00130926	144 637,10	131 000	0,0730	144 637,10	131 000	0,0730
5	ПАТ "Нафтопереробний комплекс "Галичина"	00152388	20 000,00	40 000	0,0046	20 000,00	40 000	0,0046
6	ПАТ "Турбоатом"	05751158	150 150,00	18 200	0,0043	199 290,00	18 200	0,0043
7	ПАТ "Єнакієвський металургійний завод"	00191193	22 050,00	1 500	0,0142	22 050,00	1 500	0,0142
8	ПАТ "Алчевський металургійний комбінат" ¹	05441447	0,00*	2 700 00	0,0105	0,00*	2 700 000	0,0105
9	ПАТ "ДТЕК "Крименерго"	00131400	298 153,63	109 700	0,0634	0,00	109 700	0,0634
10	ПАТ "ЕК "Житомиробленерго"	22048622	213 072,00	80 000	0,0654	399 510,00	150 000	0,1226
11	ПАТ "Енергомашспецсталь"	00210602	90 200,00	451 000	0,1127	90 200,00	451 000	0,1127
12	ПАТ "Запорізький завод феросплавів"	00186542	55 078,54	63 800	0,0028	55 078,54	63 800	0,0028
13	ПАТ "Концерн Стирол" ²	05761614	0,00*	4 880	0,0180	0,00*	4 880	0,0180

14	ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	05763814	425 668,75	19 030	0,0166	239 144,30	19 030	0,0166
15	ПАТ "Маріупольський завод важкого машинобудування" ³	20355550	0,00*	526 903	0,1571	0,00*	526 903	0,1571
16	ПрАТ "АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА"	30965655	114 720,00	480 000	0,0050	114 720,00	480 000	0,0050
17	ПАТ "Центренерго"	22927045	255 500,00	35 000	0,0095	315 000,00	35 000	0,0095
18	ПАТ "Чернігівобленерго"	22815333	47 850,00	33 000	0,0277	47 850,00	33 000	0,0277
19	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	23359034	181 041,00	518	0,0086	299 617,04	818	0,0137
20	ПАТ "Шахтоуправління "Покровське"	13498562	-	-	-	26 693,40	102 000	0,0120
21	ПрАТ «Харківенергозбут»	42206318	15 611,61	141 800	0,0553	-	-	-
22	ПАТ «Українська біржа»	36184092	185 000,00	185	0,7400	-	-	-
23	ПАТ "Укрнафта"	00135390	179 375,16	920	0,0017	124 200,00	920	0,0017
<u>Всього</u>			4 097 781,34			3784 625,54		

*обліковуються у кількісному виразі за нульовою вартістю.

Ознака зменшення корисності (знецінення) фінансового активу та підстава:

¹ - заборона торгівлі (рішення НКЦПФР від 19.09.18р. №648);

² - ознаки фіктивності (рішення НКЦПФР від 08.10.2019р. №599);

³ - зупинення обігу (рішення НКЦПФР від 15.05.2019р. №97-ДР-3).

****3.2.3.2. Розкриття інформації щодо визначення справедливої вартості фінансових інструментів (поточних фінансових інвестицій)**

A. Ієрархія джерел інформації, що використовуються для визначення справедливої вартості фінансових активів

Для визначення справедливої вартості фінансових активів КУА Фонду застосовує методи, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», зокрема, оцінки справедливої вартості за допомогою ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок. Ієрархія справедливої вартості за МСФЗ 13 має такі рівні:

а) ціни котирувань (некориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);

б) вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);

в) вхідні дані для активу чи зобов'язання, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати (неспостережні вхідні дані) (рівень 3).

КУА Фонду докладає зусиль для максимального використання джерел, передбачених Рівнем 1 та Рівнем 2 і мінімізує застосування даних Рівня 3 (у разі відсутності відкритих даних з перших двох рівнів джерел).

Б. Фінансові інструменти, які не придбані для торгівлі, але за п. 4.1.5 МСФЗ 9 некасавно призначені Фондом при первісному визнанні такими, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки – **відсутні**

В. Фонд не використовував своє право, дозволене МСФЗ 9 на призначення **інвестицій в інструменти капіталу як таких, що будуть оцінюватися за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.**

Г. Грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій:

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів/ відкриття рахунку	Дата повернення – за договором
1. Депозитні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	7,9% річних	110 000,00	10.11.2020р.	11.02.2021р.

3.2.4. Фінансові активи, оцінені за амортизованою собівартістю - поточна дебіторська заборгованість тис. грн.

№ з/п	Компоненти поточної дебіторської заборгованості	31.12.2020р.	31.12.2019р.
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	6	17
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – амортизована вартість	4	17
2.1	первісна вартість	5	18
2.2.	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків	(1)	(1)
3.	Інша поточна дебіторська заборгованість	152	3

***пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують рівень кредитного ризику, Фондом у 2019 – 2020рр. не створювались**

3.2.4.1. Детальна інформація про склад дебіторів Фонду на 31.12.2020р.

Найменування дебітора, код ЄДРПОУ	Предмет заборгованості	Дата виникнення (продлонгації)	Дата погашення – за планом	Сума, грн.
АТ«Піреус Банк МКБ» 20034231	Нараховані % за депозитами	31.12.20р.	04.01.21р.	341,58
АТ «Ощадбанк» 09322277		31.12.20р.	04.01.21р.	994,54
АТ «Укрексімбанк» 00032112		31.12.20р.	За умовами розміщення вкладів	2551,10
АТ «ПроКредитБанк» 21677333		31.12.20р.		584,01
Нацдепозитарій 30370711	Депозитарні послуги	16.12.20р.	Не визначено	400,00
ТОВ «КІНТО, Лтд»/ Розрахунковий центр	Гроші на біржі	24.09.20	Не визначено	152 481,00
АРІФРУ 21676262	Інформаційно-технічні послуги	29.12.20р.	31.12.21р.	600,00
ТОВ Аудиторська фірма "НХД-АУДИТ" 31725342	Аудиторські послуги	28.12.2020р.		4500,00
Усього				162 452 ,23

3.2.5. Похідні фінансові інструменти, які призначались би для **хеджування** грошових потоків та справедливої вартості, Фондом у 2020 році **не використовувались**.

3.2.6. Перекласифікація фінансових активів.

У звітному періоді Фонд не здійснював жодних перекласифікацій фінансових активів з однієї категорії до іншої.

3.2.7. Рахунок для відображення втрат від кредитних збитків.

Фондом використовується контрактивний рахунок - для відображення резерву під кредитні збитки, який зменшує балансову вартість фінансового інструменту.

Відомості про рух коштів на цьому рахунку наведено нижче:

№	Показник	Сума, грн.
1.	Залишок резерву очікуваних кредитних збитків на початок 2020 року	1
2.	Нарахований резерв у 2020 році	-
3.	Зменшено резерв у 2020 році	-
4.	Залишок резерву на 31.12.2020р.	1

3.3. Зобов'язання та забезпечення

3.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення

Оцінка довгострокових фінансових зобов'язань.

Фонд не призначав фінансові зобов'язання як такі, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки як прибутку або збитку відповідно до ст. 4 МСФЗ 9. Довгострокові фінансові зобов'язання у разі їх виникнення оцінюються за амортизованою вартістю.

Станом на 31.12.20 р. довгострокові зобов'язання і забезпечення Фонду відсутні

3.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис. грн.

№ з/п	Компоненти поточних зобов'язань і забезпечень	31.12.2020	31.12.2019
1.	Кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	-	1
2.	інші поточні зобов'язання	-	-
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		-	1

3. 4. Власний капітал

3.4.1. Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Статті – компоненти капіталу	31.12.2020	31.12.2019
1.	Зареєстрований (пайовий) капітал	250 000	250 000
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал (емісійний дохід)	7 099	7 099
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(453)	(1 168)
6.	Неоплачений капітал	(226 804)	(226 805)
7..	Вилучений капітал	(24 870)	(24 225)
Усього		4 972	4 901

3.4.1.1. Зареєстрований (пайовий) капітал Фонду

Зареєстрований (пайовий) капітал визначено на час створення Фонду .
На 31.12.2020 р. пайовий капітал становить 250 000 000 (двісті п'ятдесят мільйонів) гривень, що відповідає Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду та бухгалтерським реєстрам.

3.4.1.2. Вилучений та неоплачений капітал.

У 2020 році мав місце як викуп сертифікатів Фонду, так і їх розміщення.

По статті «Вилучений капітал» відображено *собівартість викуплених інвестиційних сертифікатів Фонду* згідно з вимогами МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання». На 31.12.2020 р. вилучений капітал Фонду становив 24 870 тис. грн.

Протягом 2020 року був розміщений 1 сертифікат Фонду.
Неоплачений капітал на 31.12.2020р. становить 226 804 тис. грн

3.4.1.3. Нерозподілений прибуток

Непокриті збитки Фонду становили:

- на 01.01.2020р. (1 168) тис. грн.;
- на 31.12.2020р. (453) тис. грн.

Зменшення суми непокритих збитків за 2020 рік пов'язане із отриманням прибутку у 2020 році.

3.5. Доходи і витрати

3.5.1. Доходи

3.5.1.1. Дохід від реалізації товарів та послуг

Склад доходу від реалізації товарів та послуг (виручка за договорами з клієнтами), отриманого за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року:

<i>Види доходу</i>	2020	2019
Чистий дохід (виручка) від реалізації фінансових інструментів	618	541

тис.грн.

3.5.1.2. Інші операційні доходи

<i>Компоненти інших операційних доходів</i>	2020	2019
Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів	1035	326
Доходи від відшкодування раніше списаних активів	-	37
Відсотки за депозитними вкладками – до запитання	38	172
Усього	1 073	535

тис.грн.

3.5.1.3. Інші фінансові доходи

<i>Компоненти інших фінансових доходів</i>	2020	2019
Дивіденди до отримання	60	82
Надбавка при розміщенні (знижка при викупі) інвестиційних сертифікатів	6	3
Відсотки за депозитними вкладками – строковими	44	-
Усього	110	85

тис. грн.

3.5.2. Витрати

3.5.2.1 Адміністративні витрати

<i>Елементи адміністративних витрат</i>	2019	2019
Послуги банку	3	3
Послуги зберігача	5	4
Депозитарні послуги	4	5
Аудиторські послуги	9	6
Винагорода Повіреного	13	19
Витрати на публікацію	-	-
Винагорода за управління активами	145	165
Інші витрати	1	-
Усього	180	202

тис.грн

3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

<i>Компоненти інших витрат операційної діяльності</i>	<i>тис.грн</i>	
	2020	2019
Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	603	879
Втрати від зменшення корисності фінансових інструментів (створення резерву під очікувані кредитні ризики)	-	25
<i>Усього інших витрат операційної діяльності</i>	603	904

3.5.2.3. Непередбачені зобов'язання та передбачені активи Фонду

На 31.12.2020 року у Фонд не виступає учасником (стороною) будь – яких судових справ, тому передбачені активи, як і передбачені зобов'язання, відсутні

4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонда

4.1. Характеристика ризиків, пов'язані з загальними умовами господарської діяльності в Україні

Фінансова діяльність, як правило, пов'язана із значними ризиками. Крім того, в своїй діяльності Фонд наражається також на ризики, які пов'язані із загальним станом економіки країни. Україна, як країна для ведення бізнесу і - особливо бізнесу, пов'язаного з фінансовою діяльністю, протягом останніх 10 років залишається країною з високими ризиками, про що свідчать низькі, на рівні спекулятивних, кредитні рейтинги країни.

Бойові дії на Сході країни, і, як наслідок, - розрив господарських зв'язків між підприємствами, втрата контролю над частиною території, фактично економічна блокада зі сторони Російської Федерації в період 2014-2020 років призвели до дуже серйозного економічного спаду в Україні.

У звітному періоді боргова ситуація держави Україна є дуже складною, і як внаслідок цього, Україна залишається країною, яка значною мірою залежить від Міжнародного валютного фонду.

Відсутність реформ у фінансовій сфері

Держава постійно відкладала пенсійну реформу, яка б передбачала впровадження другого рівня системи пенсійного забезпечення, тобто, загальнообов'язкового державного пенсійного страхування (накопичувальна система пенсійного страхування), яке б стимулювало розвиток ринку цінних паперів в Україні та діяльність з управління активами.

Гостра нестача небанківських фінансових інструментів.

В Україні наразі відсутній розвинутий ринок *державних облігацій*.
Корпоративні облігації в останні роки є, за рідким виключенням випусків окремих емітентів, вкрай ненадійним фінансовим інструментом для цілей портфельного інвестування.
Ринок акцій, представлених на місцевих біржах і доступних для інвестування інвестиційним та пенсійним фондам України, характеризується слабкою ліквідністю.
З метою мінімізації цих ризиків керівництво КУА Фонду заздалегідь аналізує заплановані зміни до національного законодавства, інших нормативних актів з метою виявлення подібних і нових ризиків, підтримує постійний зв'язок з Регулятором - НКЦПФР, з профільними асоціаціями, іншими учасниками ринку цінних паперів, експертними групами та окремими експертами, які консультують вищий законодавчий орган України, регулюючі органи в Україні, переконуючи їх вже на етапі розробки нормативної бази в недоцільності внесення окремих змін до неї та наявності потенційних ризиків від вказаних змін.

4.2. Фінансові ризики є типовими для суб'єктів господарювання, що здійснюють діяльність у сфері фінансових послуг, зокрема - на фондовому ринку.

Фінансові ризики включають: кредитний ризик, ризик неліквідності, інші ринкові ризики.

4.2.1. 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.

Основними активами Фонду, які можуть створювати загрозу кредитного ризику є *фінансові активи, які оцінюються за справедливою та амортизованою вартістю*: інструменти власного капіталу інших підприємств, торговельна та інша дебіторська заборгованість, боргові фінансові інструменти, а також грошові кошти (розміщені у банківських установах).
Для Фонду може існувати ризик того, що контрагент (клієнт) не оплатить його послуги або порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Фондом. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Фондом створюється, і на кожен звітну дату (квартальну) переглядається сума зменшення (відновлення) корисності активу для відображення реальної суми очікуваних кредитних збитків за кожним активом (або групою однорідних активів).

4.2.2. 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 свої фінансові зобов'язання по виплатам кредиторам через брак грошових коштів або іншого фінансового активу.

**Динаміка рівня ризику ліквідності Фонду
характеризується наведеними нижче даними**

№ з/п	Показники	на 31.12.2020р.	на 31.12.2019р.
1. Вихідні дані, тис. грн.			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	4 972	4 902
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	4 972	4 902
1.2.1.	у тому числі: гроші, розрахунки та інші активи	4 972	4 902
1.2.1.1.	з п.1.2.1: гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	4 810	4 865
1.3.	Зобов'язання (поточні) на кінець звітного періоду	-	1
1.4.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	4 972	4 901
1.5.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	715	(500)
1.6.	Амортизація за рік	-	-
2. Показники ліквідності Фонду			
№	Показник	Значення	
		Нормативне	Фактичне
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	-* 4865,0
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	-* 4902,0
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	-* 4902,0

*зобов'язання на 31.12.2020р. відсутні

Наведені у таблиці показники надають підставу для висновків щодо рівня ліквідності активів Фонду:

- вартість активів за 2020 рік збільшилась на 70 тис. грн., або на 1,43 % ;
- при цьому вартість найбільш ліквідних активів зменшилась на 55 тис. грн, або на 1,13 %;
- Фонд має достатній обсяг ліквідних активів для своєчасних розрахунків; платіжна готовність Фонду є належною.

Дії управлінського персоналу КУА Фонду з метою підтримання рівня ліквідності активів

Стан та динаміка ліквідності – спроможності своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання - ретельно контролюється керівництвом КУА, для чого управлінський персонал використовує процес детального (подекадного) бюджетування та прогнозу надходження і видатків грошових коштів для того, щоб отримати гарантії наявності адекватних ліквідних коштів як забезпечення виконання своїх платіжних зобов'язань.

4.2.3. Ринковий ризик – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін.

Ринковий ризик охоплює три типи ризику:

валютний ризик,

відсотковий ризик та

інший ціновий ризик.

4.2.3.1. Валютний ризик

Валютний ризик полягає у тому, що на фінансові результати Фонду може спричинити негативний вплив зміни курсів обміну валют.

Незважаючи на те, що діяльність Фонду здійснюється у національній валюті України, коливання валютного курсу, які мали місце у останні роки, і зокрема, у звітному періоді, впливали на його діяльність.

Знецінення національної валюти України у попередні періоди, як і наступні різкі коливання курсів валют до національної валюти негативно впливають на результати діяльності Фонду, враховуючи зв'язок його діяльності з інвестиційною привабливістю фінансових інструментів – інструментів власного капіталу українських підприємств - емітентів.

Протягом звітного періоду відбулось певне зміцнення національної валюти, що створило умови для стабілізації діяльності фондового ринку в країні, і отже, у сфері діяльності Фонду.

4.2.3.2. Відсотковий ризик – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Зміна ринкових ставок відсотків суттєво впливає на оцінку фінансових інструментів, оскільки поширеною процедурою під час оцінки вказаних інструментів є дисконтування. Ставка дисконтування, як правило, визначається на рівні ефективної (тобто – ринкової) ставки відсотка. Між рівнем ставки дисконтування і теперішньою вартістю, визначеною із використанням вказаної ставки, існує зворотній зв'язок. Отже, зміни ринкових ставок відсотків безпосередньо впливають як на оцінку фінансових активів, так і на фінансовий результат діяльності Фонду.

Вказаний чинник для Фонду є зовнішнім, який не залежить від Фонду, і контролю над яким воно не здійснює, але при плануванні діяльності Фонду, вказаний чинник обов'язково враховується як об'єктивна реальність (стабілізація економіки, як правило, призводить до зниження рівня відсоткових ставок – вартості кредитів і депозитів).

Внаслідок тенденції зниження рівня ставок відсотків у 2020 році різниця між номінальною і теперішньою (дисконтованою) вартістю фінансових активів зменшиться, що управлінським персоналом КУА Фонду справедливо оцінюється як позитивний фактор.

4.2.3.3. Інший ціновий ризик - 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.

Дії управлінського персоналу КУА Фонду з метою мінімізації цінових ризиків

Для Фонду вказаний чинник є суттєвим, оскільки доходи Фонду залежать від справедливої (ринкової) вартості і складу активів, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що знаходиться поза контролем КУА.

Специфіка діяльності Фонду пов'язана з постійним моніторингом рівня цін на фінансові інструменти. Постійний перегляд (переоцінка) справедливої вартості фінансових інструментів і відображення змін у їх справедливій вартості через прибуток/збиток безпосередньо впливає і на фінансові результати діяльності Фонду від основної діяльності.

4.3. Інші ризики, на які наражається Фонд

Ризик судових рішень не на користь Фонду

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

Діяльність управлінського персоналу КУА спрямована на те, щоб вказана тенденція зберігалась надалі.

5. Управління капіталом Фонду

Згідно з вимогами МСБО 1 «Подання фінансових звітів» суб'єкти господарювання повинні надавати описову і кількісну інформацію про цілі, політику та процедури управління капіталом

Метою КУА Фонду щодо управління капіталом є забезпечення стабільної кредитоспроможності і нормального рівня достатності капіталу для здійснення операційної діяльності і максимізації прибутку. Управління структурою капіталу враховує економічні умови господарювання Фонду.

КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рентабельності капіталу, за рахунок оптимізації структури джерел фінансування діяльності Фонду - запозичень та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність своєї діяльності. Керівництво КУА здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально). При цьому здійснюється аналіз структури власного капіталу та притаманних йому окремим складовим ризиків. На основі отриманих висновків управлінський персонал КУА здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення заборгованостей. В процесі управління капіталом керівництво КУА Фонду керується положеннями Концептуальної основи фінансової звітності, зокрема, зокрема, розділом «Концепції капіталу і збереження капіталу».

Згідно з фінансовою концепцією капіталу, (під якою розуміється - інвестовані кошти або інвестована купівельна спроможність), капітал є синонімом чистих активів або власного капіталу суб'єкта господарювання.

Згідно з фізичною концепцією капіталу, такого як виробнича потужність, капітал розглядається у вигляді продуктивності суб'єкта господарювання, основаної, наприклад, на одиницях виробленої за день продукції.

Облікова модель Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу.

Вибір КУА фінансової концепції капіталу базується на оцінці потреб користувачів фінансових звітів: *фінансова концепція капіталу має прийматися, якщо користувачі фінансових звітів передусім зацікавлені в збереженні номінального інвестованого капіталу або купівельної спроможності інвестованого капіталу.*

Обрана КУА концепція виходить з мети, яка має бути досягнута при визначенні прибутку, навіть якщо можуть виникати певні труднощі оцінки при застосуванні концепції.

Концепції збереження капіталу і визначення прибутку, яку використовує Фонд, передбачає збереження фінансового капіталу.

Згідно з цією концепцією, прибуток визнається (заробляється), тільки якщо сума чистих активів на кінець періоду перевищує суму чистих активів на початок періоду після вилучення будь-яких виплат власникам або внесків власників протягом цього періоду

Вказана концепція забезпечує зв'язок між концепціями капіталу і концепціями прибутку, оскільки дає відправну точку для вимірювання прибутку; вона є передумовою для розмежування прибутковості капіталу суб'єкта господарювання і повернення його капіталу; **тільки надходження активів, що перевищують суми, необхідні для збереження капіталу, може вважатися прибутком і, відповідно, прибутковістю капіталу.**

Будь-яка сума, що перевищує суму, необхідну для збереження капіталу на початок періоду, відображається у фінансовій звітності як сукупний дохід (прибуток).

Вплив збільшення справедливої вартості фінансових активів на збільшення капіталу. Збільшення ціни активів, утриманих протягом періоду, яке, як правило, називають *прибутком від утримання*, концептуально є прибутком (компонентом сукупного доходу). Але він може не визнаватися як такий, доки активи не будуть реалізовані в результаті операції обміну. Якщо концепція збереження фінансового капіталу визначається в одиницях постійної купівельної спроможності, то прибуток відображає збільшення інвестованої купівельної спроможності за певний період. Таким чином, тільки та частина зростання ціни активів, котра перевищує загальний рівень цін, вважається прибутком. Решта збільшення вважається коригуванням збереження капіталу, а отже, частиною власного капіталу. **З метою управління капіталом і недопущення як його «проїдання», так і зниження достатнього рівня чистих активів КУА Фонду, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.**

КУА Фонду здійснює контроль збереження капіталу із використанням системи взаємозв'язаних показників, головним з яких є коефіцієнт рентабельності капіталу (віддачі капіталу).

В процесі моніторингу ефективності використання капіталу використовуються показники, які:

- а) характеризують фінансову стійкість Фонду, рівень його залежності від зовнішніх джерел фінансування (коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансового левериджу (рівень боргу);
- б) впливають на показник рентабельності (віддачі) власного капіталу як *головного критерію ефективності використання власного капіталу*

В процесі прийняття рішень щодо поліпшення рівня показника віддачі капіталу застосовується пофакторний аналіз (який запропонований Компанією Дюпон) – аналіз впливу основних чинників на вказаний показник.

Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»

Коефіцієнт рентабельності власного капіталу =

Чистий прибуток / Власний капітал =

= К-т рентабельності продаж х К-т обертання активів х К-т капіталізації

**Інформація про динаміку показників фінансової стійкості і рентабельності капіталу
Фонду за 2020 рік**

№ з/п	Показники	на 31.12.2020р.	на 31.12.2019р.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	618	541
1.2.	Вартість активів на кінець періоду	4 972	4 902
1.3.	Середньорічна вартість активів	4 937	5 324
1.4.	Вартість власного капіталу на кінець періоду	4 972	4 901
1.5.	Середньорічна вартість власного капіталу	4 936,5	5 321,5
1.6.	Зобов'язання – поточні – на кінець періоду	0	1
1.7.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	715	(500)
2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	1	0,999
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0	0,0002
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	0,1448	(0,0939)
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,0001	1,0004
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	0,1448	(0,0939)
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	1,157	(0,924)
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,1252	0,1016

*Використано дані фінансової звітності Фонду за 2019-2020 рр.

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність Фонду у 2020 році була рентабельною (на відміну від попереднього періоду);
цьому сприяли обидва чинники, що впливають на рентабельність активів, зокрема:
- *покращено показник рентабельності продажів:* у 2020 році на 1 гривню реалізації Фонд отримав 1,16 грн. чистого прибутку; тоді як у 2019 році цей показник мав від'ємне значення - 1 гривня реалізації приносила 0,92 грн. чистого збитку;
- *прискорено обертання активів Фонду,* що свідчить про підвищення його ділової активності на 23%;
- вартість власного капіталу (чистих активів) Фонду збільшилась на 71 тис.грн.,
або на 1,4% (внаслідок прибуткової діяльності у 2020 році);
- у 2019 – 2020рр залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування відсутня:
коефіцієнт левериджу (рівня боргу) через відсутність зобов'язань на 31.12.2020 року дорівнює нулю (при припустимому значенні - до 1,00).

Дії керівництва КУА для недопущення зменшення вартості чистих активів та для ефективного управління капіталом

Збільшення рівня рентабельності діяльності

Керівництво КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання

рівня рентабельності (у звітному році – на подолання збитків) за рахунок оптимізації структури заборгованості таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності.

Доходи Фонду залежать від ринкової вартості і складу його активів, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що залежить від факторів поза контролем Фонду та його КУА.

Чинники, які можуть впливати на доходи Фонду:

- загальна економічна ситуація в Україні та ринкова ситуація на ринку цінних паперів в Україні.
Погіршення економічної ситуації, зниження прибутків емітентів, погіршення ставлення інвесторів до інвестицій в ризикові активи в світі та в Україні, зокрема, призводять до того, що ціни фінансових інструментів можуть знижуватись, а слідом за цим можуть знижуватись активи інвестиційних фондів.
- нестача якісних інвестиційних інструментів.
На сьогодні в Україні відчувається гостра нестача небанківських фінансових інструментів. В Україні наразі відсутній розвинутий ринок *державних облігацій*. *Корпоративні облігації* в останні роки є, за рідким виключенням випусків окремих емітентів, вкрай ненадійним фінансовим інструментом для цілей портфельного інвестування. *Ринок акцій*, представлених на місцевих біржах і доступних для інвестування інвестиційним та пенсійним фондам України, характеризується слабкою ліквідністю. Результатом всього цього є зниження фондових індексів України.
- ринкові ставки (вартість капіталу).
За умови більш високих ставок по банківським депозитам, інвестори частіше надають перевагу саме цьому виду вкладень.
- коливання курсів іноземної валюти.
Девальвація гривні призводить до того, що значна частина фінансових інструментів, які придбані інвестиційними фондами, втрачають у вартості в порівнянні з банківськими депозитами чи грошовими коштами в твердій валюті. Інвестиційні фонди в Україні мають обмежені можливості інвестування в фінансові інструменти, які номіновані в твердій валюті та фактично позбавлені законодавцем можливості придбавати фінансові інструменти, що обертаються на біржовому та позабіржовому ринку за кордоном, включаючи і державні облігації України номіновані в твердій валюті. Це може спричинити відтік коштів з інвестиційних фондів.

Витрати Фонду

Переважна частка витрат Фонду є фіксованою і не може бути зменшена. Зокрема:

- *адміністративні витрати: оплата послуг компанії з управління активами, послуг депозитарних установ, винагороди Повіреного;*
- *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 встановить додаткові вимоги до його операцій, які також збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Фонду з основної діяльності, суб'єктів ринку, які надають Фонду послуги (отже, зростуть видатки Фонду).

Дії керівництва КУА Фонду 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.

6. Інша інформація

6.1. Наявність суттєвих подій після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту до випуску

№ з/п	Перелік подій, що могли відбутися 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 підтверджує 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

6.2 Інші важливі події у звітному періоді

В зв'язку із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19) Кабінетом міністрів України було прийнято постанову від 11 березня 2020 р. № 211 «Про запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2». Вказаною постановою урядом запроваджено карантинні та обмежувальні заходи, спрямовані на протидію подальшого поширення коронавірусної хвороби в Україні.

Вказані події і введення режиму карантину, надалі – локдауну, зумовили виникнення додаткових ризиків для діяльності суб'єктів господарювання, і, особливо - для середовища, у якому здійснюється діяльності Фонду - інвестиційної діяльності.

7. Інформація про пов'язаних осіб Фонду

Враховуючи те, що Фонд не є юридичною особою:

7.1. Юридичні та фізичні особи, на діяльність яких Фонд має можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль, відсутні.

7.2. Юридичні особи, які мають можливість здійснювати контроль або суттєвий вплив на діяльність Фонду, відсутні.

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.