

**Відкритий диверсифікований пайовий
інвестиційний фонд**

«КІНТО-Казначейський»

Приватного акціонерного товариства

«КІНТО»

Фінансова звітність

за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва 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
- загальні відомості про фінансову звітність та про Фонд, що звітує-основа надання інформації	14
(заява про відповідальність; формат фінансової звітності Фонду; суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом під час складання фінансового звіту, основи облікової політики Фонду; врахування у обліковій політиці Фонду нового стандарту, змін до Концептуальної основи фінансової звітності, а також поправок до існуючих МСФЗ/МСБО; врахування впливу гіперінфляції).....	15
- розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	24
- характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом	32
- управління капіталом Фонду.....	36
- інша інформація - суттєві події.....	39
-інформація про пов`язаних осіб Фонду.....	39

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 диверсифікованого пайового інвестиційного фонду «КІНТО-Казначейський» (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 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 або має місце невизначеність щодо безперервності діяльності Фонду.

Керівництво КУА Фонду також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання у КУА ефективною та надійною 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.

ПрАТ «КІНТО» КУА Фонду здійснює свою діяльність з метою забезпечення ефективності управління довіреним йому майном – активами Фонду. Конкретні заходи КУА Фонду 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 ВДПФ «КІНТО-Казначейський» ПрАТ «КІНТО»
 Територія Подільський р-н
 Організаційно-правова форма господарювання
 Вид економічної діяльності
 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

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

КОДИ		
2020	12	31
16461855		
8038500000		

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	-	-	
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-	
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	
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	1	5	3.2.5
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	
з бюджетом	1135	-	-	3.2.5
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	3.2.5
З нарахованих доходів	1140	1	32	3.2.5
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3	1	3.2.5
Поточні фінансові інвестиції	1160	1 458	2 941	3.2.2

Гроші та їх еквіваленти	1165	916	1 348	3.2.1
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	2 379	4 327	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	
Баланс	1300	2 379	4 327	
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
I. Власний капітал				
	1400	500 000	500 000	3.4.1.1
Зареєстрований (пайовий) капітал				
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	748	2 794	3.4.1
Резервний капітал	1415	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 603	2 290	3.4.3
Неоплачений капітал	1425	(497 650)	(496 383)	3.4.2
Вилучений капітал	1430	(2 334)	(4 377)	3.4.2
Усього за розділом I	1495	2 367	4 324	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	-	-	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
		-	-	
Короткострокові кредити банків	1600			
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
товари, роботи, послуги	1615	2	-	3.3.2
розрахунками з бюджетом	1620	-	-	
У тому числі з податку на прибуток	1621	-	-	
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-	
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	10	3	3.3.2
Усього за розділом III	1695	12	3	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	2 379	4 327	

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

КОДИ		
2020	12	31
16461855		

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ВДПФ «КІНТО – Казначейський» 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	151	174	3.5.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(150)	(170)	
Валовий:				
прибуток	2090	1	4	
Збиток	2095	(-)	(-)	
Інші операційні доходи	2120	2 206	1 071	3.5.1.2
Адміністративні витрати	2130	(122)	(73)	3.5.2.1
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(1 634)	(1 104)	3.5.2.2
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
		451	-	
Прибуток	2190			
Збиток	2195	(-)	(102)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	280	251	3.5.1.3
Інші доходи	2240	-	-	3.5.1.4
Фінансові витрати	2250	(44)	(63)	
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	3.5.2.4
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	687	86	
Збиток	2295	-	-	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	687	86	
Збиток	2355	(-)	-	

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	687	86

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	1 756	1 177
Разом	2550	1 756	1 177

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, грн.	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство **ВДПФ «КІНТО – Казначейський» 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	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(130)	(71)
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	(238)	(3)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(368)	(74)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	737	909
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	1701	161
Дивідендів	3220	31	45
Надходження від деривативів	3225	-	-

Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(1 847)	(798)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	909	317
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	3 349	186
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(2 023)	(666)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(1 326)	(480)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	49	(237)
Залишок коштів на початок року	3405	916	1 141
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	383	12
Залишок коштів на кінець року	3415	1 348	916

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ВДПФ «КІНТО – Казначейський» 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	500 000	-	748	-	1 603	(497 650)	(2 334)	2 367
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	500 000	-	748	-	1 603	(497 650)	(2 334)	2 367
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	687	-	-	687
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	-	-	-	-	-	-	-	-

учасників: Внески до капіталу									
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	2 046	-	-	1 267	-	3 313
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(2 043)	(2 043)
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	-	-	2 046	-	687	1 267	(2 043)	1 957
Залишок на кінець року	4300	500 000	-	2 794	-	2 290	(496 383)	(4 377)	4 324

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ВДПФ «КІНТО – Казначейський» 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	500 000	-	643	-	1 517	(497 731)	(1 663)	2 766
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	500 000	-	643	-	1 517	(497 731)	(1 663)	2 766
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	86	-	-	86
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування	4210	-	-	-	-	-	-	-	-

до резервного капіталу									
Внески учасників:			-						-
Внески до капіталу	4240	-		-	-	-	-	-	
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-		105	-	-	81	-	186
Вилучення капіталу:			-						
Викуп акцій (часток)	4260	-		-	-	-	-	(671)	(671)
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	-		105	-	86	81	(671)	(399)
Залишок на кінець року	4300	500 000	-	748	-	1 603	(497 650)	(2 334)	2 367

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

1. Загальні відомості про Фонд

Повне найменування суб'єкта господарювання, що звітує	Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «КІНТО-Казначейський» Приватного акціонерного товариства «КІНТО»
Скорочене найменування	ВДПФ «КІНТО-Казначейський»
Код за ЄДРПОУ КУА Фонду	16461855
Тип Фонду	Відкритий
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 – 27.04.2012р. Свідоцтво НКЦПФР № 00036 про внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	21100036
Регламент Фонду	Затверджено Правлінням ПрАТ «КІНТО». Протокол від 06.03.2012р.
Внесення змін до Регламенту Фонду	1.03.07.2013р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО») 2.09.10.2014р.(Правлінням ПрАТ «КІНТО») 3.14.08.2015р.(Правлінням ПрАТ «КІНТО») 4. 21.06.2016р.(Правлінням ПрАТ «КІНТО») 5. 16.11.2018р.(Правлінням ПрАТ «КІНТО») Зміни належним чином зареєстровано у НКЦПФР (Департаментом спільного інвестування та регулювання діяльності інституційних інвесторів) Дата останньої реєстрації змін – 22.12.2018р.
Місцезнаходження КУА Фонду	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б
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): видана згідно з рішенням НКЦПФР від 18.01.2011р. №47, термін дії – необмежений). Президент – Оксаніч Сергій Михайлович Телефон – (044) 246-73-50 E-mail адреса – kinto@kinto.com
Зареєстрований (пайовий) капітал	500 000 000 (П'ятсот мільйонів) гривень
Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату	100 (Сто) гривень.
Реєстрація випуску інвестиційних сертифікатів Фонду	НКЦПФР видала Фонду Свідоцтво про реєстрацію випуску 5 000 000 (п'яти мільйонів) інвестиційних сертифікатів на загальну суму 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) гривень; Реєстраційний № 00096.

	Дата реєстрації – 14 травня 2012 року.
Вид інвестиційних сертифікатів	Іменні
Форма існування інвестиційних сертифікатів	Бездокументарна
Депозитарна установа - зберігач активів Фонду (портфелю)	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (ід.код за ЄДРПОУ – 20034231; Ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи, серія АЕ №263333, а також – діяльності зі зберігання активів інститутів спільного інвестування серія АЕ №263334, виданих НКЦПФР 17.09.2013р. Строк дії Ліцензій – з 12.10.2013р. - необмежений). Договір про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду №ДО/16-27 від 20.05.2016р. укладено між ПрАТ «КІНТО» і АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ». Термін дії Договору – 3 роки (з правом автоматичного продовження на той самий строк і на тих самих умовах).
Депозитарій цінних паперів (інвестиційних сертифікатів Фонду)	ПАТ «Національний депозитарій України» (Код за ЄДРПОУ 30370711): Заява про приєднання до Умов Договору про обслуговування випусків цінних паперів № ОВ-3190 від 20.01.2014р.
Рахунки, відкриті Фондом в банківських установах	Поточний рахунок у національній валюті (основний): № UA743006580000026501001000083 у АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ», м. Київ, МФО 300658 Депозитні рахунки – 4 рахунки у різних банках Поточні рахунки (дорогоцінні метали) – 3 рахунки у різних банках.
Концептуальна основа складання та подання фінансової звітності Фондом за 2020 рік	Концептуальна основа фінансової звітності загального призначення - достовірного подання
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

Основою 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).

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 формат фінансової звітності за МСФЗ – **01.01.2014р.**

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» щодо затвердження фінансових звітів до випуску).

Дата затвердження фінансового звіту Фонду за 2020 рік до випуску – 22 лютого 2021р.

2.2. Формат фінансової звітності

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

З метою наближення формату фінансової звітності Фонду до вимог МСБО 1 «Подання фінансових звітів» у головні форми фінансового звіту (Звіт про фінансовий стан; Звіт про сукупні доходи) КУА Фонду введено додаткову графу «№ Примітки» для забезпечення перехресного посилання у фінансових звітах на номер примітки, де детально розкривається необхідна інформація щодо сказаної статті.

З метою надання порівняльної інформації про зміни у власному капіталі за попередній період Фондом у фінансові 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 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 відрізнятись від таких оцінок (такі відмінності відображаються як зміна облікових оцінок).

2.3.1. Основне 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 Фонду під час складання МСФЗ-звітності,:

- *основи формування облікової політики та її зміни* – викладені у розпорядчому документі КУА Фонду, яким затверджено Положення про облікову політику ВДПФ «КІНТО-Казначейський» 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'язанні з отриманням контролю* (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ10 – під час визнання фінансових активів;
- *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 Фонду управляє цими ризиками – згідно з 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 некоригуючі* – 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;

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*: Фондом 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 першому застосуванні МСФЗ (згідно з МСФЗ1)* – використано право на застосування добровільних виключень, 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 (індикаторів): суми збитків від очікуваних кредитних ризиків; значення коефіцієнтів ліквідності; фінансового левериджу; коефіцієнту вірогідності банкрутства Уільяма Бівера, тощо;
- *методи 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 фінансових активів – грошових коштів, їх еквівалентів та 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 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 19які 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 управлінським персоналом 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 Фондом 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 справедливую вартість активу). Застосовані Фондом методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань не суперечать вимогам МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

2.3. Основи облікової політики Фонду

2.3.1. База формування облікової політики

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

Положення про облікову політику ВДПФ «КІНТО-Казначейський» 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.

2.4.3. Основні положення облікової політики ВДПФ «КІНТО-Казначейський» у 2020 році

З метою дотримання Фондом єдиних принципів та підходів до відображення у обліку та звітності господарських операцій, та надання **доречної і правдивої інформації** користувачам фінансової звітності Фонд 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, оскільки активи придбаються у професійних учасників
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;	<ul style="list-style-type: none"> - За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка; - за вартістю погашення (без дисконтування),

	- поточна дебіторська заборгованість	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 Фонду 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 кожен 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)
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.	<i>Визнання, оцінки та відображення у бухгалтерському обліку і фінансовій звітності доходу і витрат від операцій, пов'язаних з основним видом діяльності Фонду – операцій з цінними паперами (згідно з МСФЗ 15)</i>	

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; <i>Аргументація:</i> «Фонд визнає дохід, коли він задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові». Актив передається, коли клієнт отримує контроль над таким активом.
2.4.3.	Класифікація виду доходу від виконання зобов'язань за договорами з клієнтами Відокремлення (ідентифікація) послуги, що надається Фондом	Зобов'язання Фонду щодо виконання договорів пов'язані з наданням однієї послуги – операцій з 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.441), 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 положення документу: «Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені

	наказом Міністерства фінансів України від 27.06.2013 р. № 635 <ul style="list-style-type: none">- 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 завершився 31 грудня 2019 року і замінив МСБО 17 «Оренда».

Для діяльності Фонду – відповідно, для показників його фінансової звітності, орендні відносини не є суттєвими операціями.

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:

- уточнені визначення основних елементів фінансової звітності (активів, зобов'язань, доходів, витрат);
- нові положення щодо оцінок, застосованих в обліку;
- повернення принципу обачності (як ознаку нейтральності, що є однією з якісних характеристик фінансової інформації) та принципу превалювання економічної суті над формою під час відображення господарських операцій.

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

Фонд, 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 перспективно, тобто компанії, що вже перейшли на МСФЗ (як Фонд), цю правку не враховуватимуть.

Отже, на фінансову звітність ВДПФ «КІНТО-Казначейський» 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, що враховано КУА Фонду у обліковій політиці.

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.

2.5.4. Врахування у обліковій політиці Фонду очікуваних змін до існуючих МСФЗ/МСБО

КУА Фонду аналізує також і очікувані у 2021 – 2023рр. зміни до діючих МСБО/МСФЗ, і їх вплив на облікову політику Фонду. Зокрема:

- **Зміни до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» , МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» , МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» щодо умов припинення визнання фінансових інструментів, обліку хеджування, розкриття інформації про фінансові інструменти.** Вказані зміни будуть враховані у обліковій політиці Фонду з 01.01.2021 року;

- **Зміни до МСБО 16 «Основні засоби»** щодо визнання доходу від отриманої продукції під час випробувань об'єкту, не мають впливу на звітність Фонду, оскільки необоротні активи у нього відсутні;
- **Зміни до МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»** стосуються витрат, безпосередньо пов'язаних з укладанням договорів (для обтяжливих контрактів; застосування змін очікується з 01.01.2022 року;
- **Зміни до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»** пов'язані з відображенням умовних зобов'язань під час придбання бізнесу (із застосуванням положень МСБО 37); застосування змін очікується з 01.01.2022 року;
- **Зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності»** щодо класифікації довгострокових зобов'язань Зокрема, уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; застосування змін очікується з 01.01.2022 року;
- **МСФЗ 17 Страхові контракти»,** застосування якого перенесено з 2021 року на 2023 рік, не стосується діяльності Фонду, і на звітність Фонду впливу не матиме.

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 Фонду дійшов висновку, що теперішній економічний стан України не 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) суттєвих компонентів фінансової звітності

3.1. Необоротні активи - відсутні

3.2. Фінансові активи

3.2.1. Гроші та їх еквіваленти

Склад грошових коштів (у національній валюті) та їх еквівалентів: *тис. грн.*

<i>Показники – компоненти</i>	31.12.2020	31.12.2019
Гроші в національній валюті на поточних рахунках в банківських установах	-	-
Еквіваленти грошей, які оцінені за справедливою вартістю	1 223	748
Гроші на депозитних рахунках – до запитання в банківських установах	125	168
Усього*	1 348	916
*сума грошей, 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	Дата повернення – за договором
1.Поточні рахунки:					

<i>гроші та їх еквіваленти</i>					
1.1.	Гроші				
1.1.1	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	-	3,05	17.06.2016	На вимогу
1.2.	Еквіваленти грошових коштів – дорогоцінні метали				
1.2.1	ПАТ «Укргазбанк» (23697280)	-	410 179,07	28.12.2017	На вимогу
1.2.2	АТ «Укресімбанк» (00032112)	-	411 775,12	23.11.2012	На вимогу
1.2.3	ПАТ «Правекс-Банк» (14360920)	-	401 134,94	05.12.2012	На вимогу
2. Депозитні рахунки в банківських установах: гроші в національній валюті					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	3% річних	5 164,00	19.08.2016	На вимогу
2.2.	ПАТ «Укргазбанк» (23697280)	7% річних	65 000,00	16.11.2020	18.03.2021
2.3.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	6% річних	55 000,00	02.12.2020	06.01.2021
Усього			1 348 256,18	x	x

3.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції – відсутні

3.2.3. Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибутки/збитки

Поточні фінансові інвестиції, які оцінені за справедливою вартістю відповідно до вимог МСФЗ 9

Показники	31.12.2020	31.12.2019
Інструменти власного капіталу (акції)*	1 289	706
Боргові інструменти (облігації)**	1 422	752
Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій***	230	-
Усього	2 941	1 458

3.2.3.1. Розкриття інформації про склад фінансових інструментів, утримуваних для продажу (поточних фінансових інвестицій)

N з/п	Компоненти поточних фінансових інвестицій, які оцінені за справедливою вартістю	Справедлива вартість			Справедлива вартість		
		на 31.12.2020	Кількість ЦП	Відсоток володіння, %	на 31.12.2019	Кількість ЦП	Відсоток володіння, %
1	2	3	4	5	6	7	8
*Інструменти власного капіталу (акції)							
Емітент акцій							
1	АТ "Мотор Січ"	92 480,00	17	0,00	92 480,00	17	0,00
2	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	199 750,00	470000	0,00	148 275,00	450000	0,00
3	ПАТ "ДТЕК Дніпровські електромережі"	66 405,00	190	0,00	85 500,00	190	0,00
4	ВАТ "Турбоатом"	203 775,00	24700	0,01	33 945,00	3100	0,00

5	ПАТ "АвтоКраз"	5 545,00	70000	0,01	5 545,00	70000	0,01
6	ПАТ "Алчевський металургійний комбінат"	0,00* ¹	290000	0,00	0,00*	290000	0,00
7	ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	205 788,36	9200	0,01	111 030,19	9200	0,01
8	ПАТ "Стахановський вагонобудівний завод"	0,00* ¹	122500	0,05	0,00*	122500	0,05
9	ПАТ "Укрнафта"	308 057,35	1580	0,00	157 950,00	1170	0,00
10	ПАТ "Центрэнерго"	57 670,00	7900	0,00	71 100,00	7900	0,00
11	ПАТ «Українська біржа»	150 000,00	150	0,60	-	-	-
Усього за акціями:		1 289 470,71			705 825,19		
**Боргові фінансові інструменти (облігації)							
Емітент облігацій							
12	Міністерство Фінансів Україна 04.03.2020	-	-	-	26 120,89	25	0,00
13	Міністерство Фінансів Україна 10.06.2020	-	-	-	96 666,25	97	0,00
14	Міністерство Фінансів Україна 11.08.2021	152 536,04	140	0,00	111 806,82	105	0,00
15	Міністерство Фінансів Україна 15.01.2020	-	-	-	231 371,56	216	0,00
16	Міністерство Фінансів Україна 19.08.2020	-	-	-	141 959,92	134	0,00
17	Міністерство Фінансів Україна 30.09.2020	-	-	-	134 286,00	129	0,00
18	Міністерство Фінансів Україна 12.10.2022	102 907,75	92	0,00	10 055,96	10	0,00
19	Міністерство Фінансів України 11.05.2022	99 750,55	91	0,00	-	-	-
20	Міністерство Фінансів України 20.01.2021	187 900,82	175	0,00	-	-	-
21	Міністерство Фінансів України 23.08.2023	145 958,96	145	0,00	-	-	-
22	Міністерство Фінансів України 26.02.2025	382 621,02	323	0,00	-	-	-
23	Міністерство Фінансів України 26.05.2027	262 175,52	261	0,00	-	-	-
24	Міністерство Фінансів України 27.10.2021	87 883,57	96	0,00	-	-	-
Усього за облігаціями:		1 421 734,23			752 267,40		
Усього – поточні фінансові інвестиції, які оцінюються справедливою вартістю через прибутки/збитки		2 711 204,94			1 458 092,59		

***Розкриття інформації щодо фінансових інструментів
(інструментів власного капіталу) з нульовою балансовою вартістю**

№	Ознака знецінення	Підстава
1	заборона торгівлі ЦП	ЦП згідно рішення НКЦПФР від 19.09.2018р.№648

3.2.4. Розкриття іншої інформації про фінансові інструменти

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів 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 рf VCAP 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 нескасовно призначені Фондом при первісному визнанні такими, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки – відсутні

В. Фонд не використовувало 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 на 31.12.2020р.**

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
1. Депозитні рахунки в банківських установах: гроші в національній валюті					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	13,5% річних	80 000,00	15.01.2020	18.01.2021
1.2.	АТ «АЛЬФА-БАНК» (23494714)	14,25% річних	150 000,00	15.01.2020	18.01.2021
Усього			230 000,00	x	x

3.2.5. 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 – амортизована вартість	5	1
1.1.	первісна вартість – за договором	227	223
1.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(222)	(222)
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – амортизована вартість	32	1

2.1.	первісна вартість	32	1
2.2	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(-)	(-)
3.	інша поточна дебіторська заборгованість – амортизована вартість	1	3
3.1.	первісна вартість	1	3
3.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(-)	(-)
Усього – балансова (амортизована) вартість		38	5

* пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують цей максимальний рівень кредитного ризику, Фондом у 2020 році не створювались.

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

*Дебіторська заборгованість за послуги - з основної діяльності Фонду**

№ з/п	Дебітор	Сума заборгованості (за вирахуванням суми резерву очікуваних кредитних ризиків), грн.	Дата виникнення
1.	АТ «Ощадбанк» (ЄДРПОУ 09322277)	270,49	31.12.2020
2.	ПАТ «Укргазбанк» (ЄДРПОУ 23697280)	385,38	31.12.2020
3.	АТ «АЛЬФА-БАНК» (ЄДРПОУ 23494714)	20 498,98	31.01.2020
4.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ»(ЄДРПОУ 20034231)	24,65	31.12.2020
5.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ»(ЄДРПОУ 20034231)	10 357,34	31.01.2020
6.	ТОВ «АФ»НХД-АУДИТ» (ЄДРПОУ 31725342)	4 500,00	28.12.2020
7.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	917,49	28.12.2020
8.	ДУ «АРІФРУ» (ЄДРПОУ 21676262)	600,00	22.12.2020
9.	ПАТ «НДУ» (ЄДРПОУ 30370711)	400,00	16.12.2020
Усього - балансова (амортизована) вартість		37 954,33	X

* *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 здійснювала 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	222 498,62

2.	Нарахований резерв у 2020 році	0,00
3.	Зменшено резерв у 2020 році	0,00
4.	Залишок резерву на 31.12.2020р.	222 498,62

3.3. Зобов'язання та забезпечення

3.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення

Оцінка довгострокових фінансових зобов'язань.

Фонд не призначало 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 31.12.2020 р. довгострокові зобов'язання і забезпечення відсутні

3.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис. грн.

№ з/п	Компоненти поточних зобов'язань	31.12.2020	31.12.2019
1.	Поточна кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	-	2
2.	Інші поточні зобов'язання	3	10
Усього – поточні зобов'язання		3	12

3.3.2.1. Детальна інформація про склад кредиторів Фонду на 31.12.2020р.

№ з/п	Кредитор	Сума заборгованості, грн.	Дата виникнення
1.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (ЄДРПОУ 20034231)	568,88	31.12.2020
2.	ПрАТ «КІНТО» (ЄДРПОУ 16461855)	3 057,40	18.05.2012
Усього		3 626,28	X

3.3.2.2. На 31.12.2020 р. Фондом не має невиконаних зобов'язань як щодо основних сум заборгованостей, так і відсотків, а також щодо строків погашення цих зобов'язань до сплати;

3.4. Власний капітал

3.4.1. Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Компоненти власного капіталу	31.12.2020	31.12.2019
1.	Зареєстрований капітал	500 000	500 000
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал (емісійний дохід)	2 794	748
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із	

		законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2 290	1 603
6.	Неоплачений капітал	(496 383)	(497 650)
7.	Вилучений капітал	(4 377)	(2 334)
Усього		4 324	2 367

3.4.1.1. Зареєстрований (пайовий) капітал Фонду

Зареєстрований (пайовий) капітал визначено на час створення Фонду.

На 31.12.2020р. пайовий капітал становить 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) гривень, що відповідає Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду та бухгалтерським регістрам

3.4.1.2. Вилучений та неоплачений капітал на 31.12.2020 р.

Вилучений капітал на 31.12.2020р. – (4 377) тис. грн.

Неоплачений капітал на 31.12.2020р. – (496 383) тис. грн.

3.4.1.3. Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

Сума нерозподіленого прибутку становила:

- на початок 2020 року – 1 603 тис. грн.;
- на кінець 2020 року – 2 290 тис. грн.

У звітному періоді сума нерозподіленого прибутку збільшилась у зв'язку з отриманням прибутку у розмірі 687,0 тис грн.

3.4.1.4. Вартість активів на 31.12.2020р. перевищує мінімальне нормативне значення вартості активів ІСІ, встановлене законодавством України щодо інститутів спільного інвестування (мінімальна зарплата на час реєстрації Фонду у ЄДРІСІ – у квітні 2012 року – становила 1 094 грн.; відповідно величина, що становить 1250 мінімальних заробітних плат на час реєстрації Фонду дорівнює 1 367,5 тис. грн.).

Таким чином, протягом останніх двох звітних років вимоги Закону України «Про інститути спільного інвестування» щодо вартості активів дотримуються.

3.5. Доходи і витрати

3.5.1. Доходи

3.5.1.1. Дохід від договорів з клієнтами (реалізації послуг)

Склад доходу від реалізації послуг, що становлять основну діяльність Фонду:

тис. грн.

№ з/п	Види послуг		
		2020	2019
1.	Чистий дохід від реалізації фінансових інструментів	151	174
Усього		151	174

3.5.1.2. Склад інших операційних доходів, що були отримані за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року:

тис. грн.

№ з/п	Компоненти інших операційних доходів	2020	2019
1.	Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових		

	інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю згідно з МСФЗ – як такі, що призначені для торгівлі	761	348
2.	Дохід від відшкодування раніше списаних активів	-	23
3.	Дохід від збільшення справедливої вартості банківських металів	1 330	700
4.	Чистий дохід від реалізації фінансових інструментів	111	-
5.	Відсотки до отримання за депозитними вкладками	4	-
Усього		2 206	1 071

3.5.1.3. Склад фінансових доходів, що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року:

		<i>тис. грн.</i>	
<i>№ з/п</i>	<i>Компоненти фінансового доходу</i>	2020	2019
1.	Відсотки до отримання за строковими депозитними вкладками	36	33
2.	Відсотки за облігаціями	161	167
3.	Дивіденди до отримання	31	45
4.	Надбавка при розміщенні (знижка при викупі) інвестиційних сертифікатів	52	6
Усього		280	251

3.5.1.4. Інші доходи, що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року *відсутні*

3.5.2 Витрати

3.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

<i>№ з/п</i>	<i>Елементи адміністративних витрат</i>	2020	2019
1.	Винагорода КУА	48	40
2.	Винагорода андеррайтера	39	10
3.	Депозитарні послуги	4	4
4.	Аудиторські послуги	9	6
5.	Послуги банку	5	4
6.	Послуги зберігача	9	9
7.	Послуги комісонера	7	-
8.	Держмито	1	-
Усього витрат		122	73

3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

Склад інших операційних витрат:

тис. грн.

<i>№ з/п</i>	<i>Компоненти інших витрат операційної діяльності</i>	2020	2019
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	577	392
2.	Очікувані збитки від знецінення фінансових інструментів	-	23
3.	Втрати від зменшення справедливої вартості банківських металів	947	689
4.	Собівартість реалізованих дорогоцінних металів	110	-
Усього – операційних витрат		1 634	1 104

3.5.2.3. Інші витрати у Фонді за 2020 рік відсутні

3.5.2.4. Фінансові витрати

тис. грн.

№ з/п	Компоненти фінансових витрат	2020	2019
1.	Фінансові втрати при погашенні облігацій	44	63
Усього – фінансових витрат		44	63

3.5.2.5. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

На 31.12.2020 року незавершені судові справи, учасником яких виступає ВДПФ «КІНТО-Казначейський» відсутні, інші непередбачені зобов'язання (як і непередбачені активи) також відсутні. Згідно з судженнями керівництва та управлінського персоналу КУА Фонду, ризик виникнення реальних зобов'язань у подальшому від непередбачених зобов'язань, на 31.12.2020 р. відсутній.

4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом Фонду

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, які призвели до розриву 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, то вона залишається 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 Фонду, 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*: 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) порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Фондом. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Фонд створює, і на кожен звітну дату (квартальну) переглядає суму зменшення корисності активу. для відображення реальної суми очікуваних кредитних збитків за кожним активом (або групою однорідних активів).

**Інформація про динаміку рівня кредитного ризику
і суми резерву очікуваних кредитних збитків за 2020 рік**

№ з/п	Клас фінансових інструментів	Сума резерву під очікувані кредитні збитки, грн.			
		Залишок на початок 2020 року	Збільшено за 2020 рік (віднесено на витрати) внаслідок зменшення корисності	Зменшено за 2020 рік (віднесено на дохід) внаслідок відновлення корисності	Залишок на кінець 2020 року
1.	Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю	222	-	-	222
2.	Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (капітал)	-	-	-	-
Показник		на початок року		на кінець року	
Усього – кількісна оцінка кредитного ризику для фінансових активів, грн.		222		222	

Довідково – балансова вартість фінансових активів – до вирахування резерву очікуваних кредитних ризиків, грн.	228	260
Рівень ризикованості фінансових активів (%)	97,4	85,4

Наведені у таблиці дані свідчать про високий рівень ризикованості фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою вартістю.

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 31.12.2020.	на 31.12.2019.
1. Вихідні дані, тис. грн.			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	4 327	2 379
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	4 327	2 379
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	4 289	2 374
1.2.2.1.	з п.1.2.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	4 289	2 374
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	3	12
1.3.1.	поточні зобов'язання	3	12
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-
1.5.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	687	86
1.6.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	4 324	2 367
2. Показники ліквідності Фонду			
№	Показник	Значення	
		Нормативне	Фактичне
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	1429,7
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	198,3
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	198,3
3. Показник вірогідності банкрутства			
3.1.	коефіцієнт Уільяма Бівера	не менше 0,2	7,2

Наведені у таблиці показники що характеризують рівень та динаміку ліквідності активів Фонду, дають підстави для висновку:

- вартість активів Фонду за 2020 рік збільшилась на 1 948 тис.грн., або на 81,9 % , що свідчить про розширення діяльності;
- показники ліквідності активів Фонду знаходяться на високому рівні –кошти вкладено у висоліквідні активи; Фонд має достатній рівень маневрених коштів для своєчасного здійснення розрахунків;

- значення показника вірогідності банкрутства свідчить про те, що у останні 2 роки загроза банкрутства Фонду відсутня.

Дії управлінського персоналу Фонду з метою підтримання рівня ліквідності активів

*Стан та динаміка ліквідності – спроможності своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання - ретельно контролюється керівництвом КУА Фонду, для чого управлінський персонал КУА 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.

Знецінення національної валюти України у попередні періоди негативно впливало на результати діяльності Фонду, враховуючи зв'язок діяльності Фонду з інвестиційною привабливістю фінансових інструментів – інструментів власного капіталу українських підприємств - емітентів.

Протягом звітнього періоду відбулось певне зміцнення національної валюти, що створило умови для стабілізації діяльності фондового ринку в країні, і отже, у сфері діяльності Фонду. Коливання валютного курсу, які мали місце у останні роки, і зокрема, у звітньому періоді, впливали на діяльність Фонду і на його фінансовий результат.

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 2019 році різниця між номінальною і теперішньою (дисконтованою) вартістю фінансових активів зменшиться, що управлінським персоналом 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 (особливо – від еквівалентів грошових коштів) 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 Фонду з метою мінімізації цінових ризиків

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

Специфіка діяльності Фонду (як інституту спільного інвестування) пов'язана з постійним моніторингом рівня цін на фінансові інструменти. Постійний перегляд (переоцінка) справедливої вартості фінансових інструментів (еквівалентів грошових коштів) 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 КУА Фонду 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 заборгованості та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності Фонду. КУА Фонду здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально). При цьому здійснюється аналіз структури власного капіталу та притаманні йому окремим складовим ризики. На основі отриманих висновків КУА Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а такою виплати дивідендів та погашення заборгованостей.

В процесі управління капіталом керівництво 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 Фонду.

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

Облікова модель Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу.

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

Згідно з концепції збереження фінансового капіталу 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

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). З метою управління капіталом і недопущення як його «проїдання», так і зниження достатнього рівня чистих активів Фонду, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.

Фонд здійснює контроль 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 x К-т обертання активів x К-т капіталізації

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

№ з/п	Показники	на 31.12.2020.	на 31.12.2019.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	151	174
1.2.	Середньорічна вартість активів	3 353	2 580
1.3.	Середньорічна вартість власного капіталу	3 346	2 567
1.4.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	2 367	2 766
1.5.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	4 324	2 367

1.6.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток	687	86
2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,999	0,995
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,001	0,005
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	0,205	0,034
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,002	1,005
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	0,205	0,034
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	4,550	0,494
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,045	0,067

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

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність ВДПФ «КІНТО-Казначейський» у 2020 р. була рентабельною;
- коефіцієнт рентабельності (віддачі) капіталу у 2020 році підвищено порівняно з попереднім періодом у 6 раз внаслідок динаміки обох чинників, які впливають на віддачу капіталу: підвищення рентабельності продажів у 9,2 рази (позитивний чинник) і уповільнення обертання активів в 1,5 раз (негативний чинник);
- практично всі показники ліквідності активів Фонду знаходяться на належному рівні; Фонд має достатній рівень маневрених коштів для своєчасного здійснення розрахунків;
- Фонд є незалежним від зовнішніх джерел фінансування :
коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2020 року 0,001 (при припустимому значенні - до 1,00);

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

Збільшення рівня рентабельності діяльності

КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рівня рентабельності (на даний час - подолання збитків) за рахунок оптимізації структури заборгованості таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності.

Дії КУА Фонду для зменшення ризику «проїдання» капіталу

Компанія з управління активами здійснює контроль витрат Фонду. Зокрема контролюються такі статті витрат:

- адміністративні витрати: оплата послуг компанії з управління активами, послуг депозитарних установ;

- 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 операцій Фонду, які збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Фонду з основної діяльності, суб'єктів ринку, які надають Фонду послуги, що – відповідно - збільшить видатки Фонду.

6. Інша інформація – події після звітної дати

6.1. Інформація про наявність подій після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту до випуску, які у разі їх виникнення могли потребувати коригування показників фінансового звіту (або додаткового розкриття у Примітках)

№ з/п	Перелік 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.	Отримання інформації про значне зниження вартості фінансових інструментів на звітну дату	не було	не було
3.	Розгляд судової справи, що підтверджую наявність у Фонді поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
4.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію Фонду	не було	не було
5.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
6.	Значні зміни у вартості активів Фонду після звітної дати	не було	не було
7.	Оголошення дивідендів	не передбачено	

6.2. Інші суттєві події у 2020 році

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, а 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 (який 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.