

**Відкритий спеціалізований пайовий
інвестиційний фонд акцій
«КІНТО-Еквіті»
Приватного акціонерного товариства
« КІНТО »
Фінансова звітність
за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**

Київ – 2022

ЗМІСТ

| | |
|---|----|
| Заява про відповідальність керівництва Компанії з управління активами щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року..... | 3 |
| Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2021 року | 4 |
| Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року..... | 6 |
| Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року | 8 |
| Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року | 10 |
| Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року | 12 |
| Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року | 14 |
| 1. Загальні відомості про Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій «КІНТО-Еквіті»(Фонд) | 14 |
| 2. Основа надання інформації..... | 16 |
| 3. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності..... | 27 |
| 4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду | 35 |
| 5. Управління капіталом Фонду | 39 |
| 6. Інша інформація – суттєві події..... | 43 |
| 7. Інформація про пов'язаних осіб | 44 |

**ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ФОНДУ ЗА
РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 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 2021 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 | | |
|------------|----|----|
| 2021 | 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 2021 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: | 1030 | - | - | |
| які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | | | | 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 | 6 | 1 | 3.2.4 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: | 1130 | - | - | |
| за виданими авансами | | | | |
| з бюджетом | 1135 | - | - | 3.2.4 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | - | - | 3.2.4 |
| З нарахованих доходів | 1140 | 4 | 4 | 3.2.4 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 152 | 1 | 3.2.4 |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | 4208 | 4628 | 3.2.3 |

| | | | | |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------|----------|
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 602 | 282 | 3.2.1 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | - | - | |
| Інші оборотні активи | 1190 | - | - | |
| Усього за розділом II | 1195 | 4972 | 4916 | |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200 | - | - | |
| Баланс | 1300 | 4972 | 4916 | |
| 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 | 7102 | 3.4.1.2. |
| Резервний капітал | 1415 | - | - | |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | (453) | (154) | 3.4.1.3 |
| Неоплачений капітал | 1425 | (226804) | (226798) | 3.4.1.5 |
| Вилучений капітал | 1430 | (24870) | (25235) | 3.4.1.4 |
| Усього за розділом I | 1495 | 4972 | 4915 | 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 | - | - | |
| | 1 | - | - | |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами | | - | - | |
| | 635 | - | - | |
| Поточні забезпечення | 1660 | - | - | |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | - | - | 3.3.2 |
| Усього за розділом III | 1695 | - | - | |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700 | - | - | |
| Баланс | 1900 | 4972 | 4916 | |

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

| КОДИ | | |
|----------|----|----|
| 2021 | 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 2021 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 | 1064 | 618 | 3.5.1.1 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | (581) | (303) | |
| Валовий: | | | | |
| прибуток | 2090 | 483 | 315 | |
| Збиток | 2095 | () | () | |
| Інші операційні доходи | 2120 | 1283 | 1073 | 3.5.1.2 |
| Адміністративні витрати | 2130 | (235) | (180) | 3.5.2.1 |
| Витрати на збут | 2150 | - | - | |
| Інші операційні витрати | 2180 | (1383) | (603) | 3.5.2.2 |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: | | 148 | 605 | |
| Прибуток | 2190 | | | |
| Збиток | 2195 | | - | |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | - | - | |
| Інші фінансові доходи | 2220 | 151 | 110 | 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: | | 299 | 715 | |
| прибуток | 2290 | | | |
| Збиток | 2295 | | | |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | - | - | |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | - | - | |
| Чистий фінансовий результат: | | 299 | 715 | |
| прибуток | 2350 | | | |
| 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 | 299 | 715 |

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 | 1618 | 1106 |
| Разом | 2550 | 1618 | 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 | | |
|----------|----|----|
| 2021 | 12 | 31 |
| 16461855 | | |

Код за ЄДРПОУ

Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)
за 2021 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 | 1115 | 276 |
| Витрачання на оплату: | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (232) | (185) |
| 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 | 1567 | - |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 684 | 91 |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації: | | | |
| фінансових інвестицій | 3200 | 836 | 209 |
| необоротних активів | 3205 | - | - |
| Надходження від отриманих: | | | |
| Відсотків | 3215 | - | 95 |
| Дивідендів | 3220 | 30 | 60 |

| | | | |
|---|-------------|--------------|--------------|
| Надходження від деривативів | 3225 | - | - |
| Інші надходження | 3250 | - | - |
| Витрачання на придбання: | | | |
| фінансових інвестицій | 3255 | (148) | (185) |
| необоротних активів | 3260 | - | - |
| Виплати за деривативами | 3270 | - | - |
| Інші платежі | 3290 | - | (110) |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | 3295 | 718 | 69 |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Власного капіталу | 3300 | 11 | 1 |
| Отримання позик | 3305 | - | - |
| Інші надходження | 3340 | - | - |
| Витрачання на: | | | |
| Викуп власних акцій | 3345 | (365) | (639) |
| Погашення позик | 3350 | - | - |
| Сплату дивідендів | 3355 | - | - |
| Інші платежі | 3390 | - | - |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | 3395 | (354) | (638) |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період | 3400 | (320) | (478) |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | 602 | 1080 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | - | - |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 282 | 602 |

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

| КОДИ | | |
|----------|----|----|
| 2021 | 12 | 31 |
| 16461855 | | |

**Звіт
 про власний капітал
 за 2021 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 | - | (453) | (226804) | (24870) | 4972 |
| Коригування: | | | | | | | | | |
| Зміна облікової політики | 4005 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Виправлення помилок | 4010 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Інші зміни | 4090 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Скоригований залишок на початок року | 4095 | 250000 | - | 7099 | - | (453) | (226804) | (24870) | 4972 |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 4100 | - | - | - | - | 299 | - | - | 299 |
| 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 учасників: Внески до капіталу | 4240 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Погашення заборгованості з капіталу | 4245 | - | - | - | - | - | 6 | - | 6 |
| Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток) | 4260 | - | - | 3 | - | - | - | (365) | (362) |
| 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 | - | - | 3 | - | 299 | 6 | (365) | (57) |
| Залишок на кінець року | 4300 | 250000 | - | 7102 | - | (154) | (226798) | (25235) | 4915 |

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.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 12 МІСЯЦІВ 2021 РОКУ

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

| | | |
|--------|--|---|
| 1.1. | <i>Загальна інформація про фінансову звітність суб'єкта господарювання</i> | |
| 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 31.12.2021 року |
| 1.1.4. | Дата кінця звітного періоду | 2021 – 12 – 31. |
| 1.1.5. | Період, який охоплюється фінансовою звітністю | 01.01.2021 р. - 31.12.2021р. |
| 1.1.6. | Валюта подання | Гривня |
| 1.1.7. | Ступінь округлення | тис. грн. |
| 1.2. | <i>Загальна інформація про суб'єкта господарювання, що звітує</i> | |
| 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») 3.12.07.2010р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО») |

| | | |
|---------|---|--|
| | | <p>4.03.07.2013р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>5.27.02.2014р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>6.14.08.2015р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>7.25.11.2016р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>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.

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 2021 рік до випуску – 22 березня 2022 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.

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 відрізнятись від таких оцінок (такі відмінності відображаються як зміна облікових оцінок).

2.3.1. Основоположне припущення:

- фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з **припущення безперервності діяльності**, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань Фонду здійснюється виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати надалі (якщо у фінансовій звітності не вказано про припинення діяльності). Отже, реалізація активів і погашення зобов'язань Фонду відбуватиметься в ході звичайної діяльності, і – відповідно - фінансова звітність Фонду не включає коригувань, які б необхідно було провести у випадку, якби Фонд не був здатний продовжувати свою діяльність.

Керівництво КУА Фонду детально проаналізувало ризики, притаманні діяльності Фонду, у тому числі, і події після звітної дати, зокрема загрозу воєнної агресії з боку РФ, вірогідність якої збільшилась у січні-лютому 2022 року.

Фінансова звітність Фонду ґрунтується на інформації, яка була доступною на звітну дату; всі оцінки та припущення, які впливають на показники фінансової звітності станом на 31.12.2021р., базувалися лише на інформації, яка свідчила про умови, що існували на кінець звітного періоду. Зокрема, припущення, що використовуються в розрахунках знецінення та

оцінці справедливої вартості фінансових та нефінансових активів на звітну дату, відображали обґрунтовану та підтверджену інформацію, наявну станом на 31 грудня 2021 року.

Управлінський персонал КУА Фонду оцінив здатність Фонду продовжувати безперервну діяльність; сформулював судження про майбутні невизначені результати подій чи умов на підставі розгляду можливих сценаріїв розвитку подій, пов'язаних з воєнною агресією РФ.

За думкою керівництва КУА Фонду, найбільш вірогідним є такий сценарій розвитку подій:

-існують значні сумніви і невизначеність щодо безперервності діяльності, але пом'якшувальні дії управлінського персоналу КУА Фонду, спрямовані на зменшення негативного впливу цих подій на діяльність Фонду, визнані достатніми для забезпечення безперервності діяльності. Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності залишається після розгляду заходів щодо пом'якшення впливу вказаних подій на діяльність Фонду.

Незважаючи на наявні ризики та суттєву невизначеність, керівництво КУА Фонду вважає, що загроза припинення діяльності Фонду є малоймовірною

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 2021 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;
- *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 2021 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 застосовуються 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 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 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 2021 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. | Умова визнання фінансових інструментів | Лише за умови, якщо Фонд є стороною контрактної угоди щодо інструменту |
| 1.2. | Момент визнання і припинення визнання фінансового інструмента | За датою розрахунку (розділ 2 МСФЗ 9) |

| | | |
|--------|---|---|
| 1.3. | Порядок заліку фінансового активу і фінансового зобов'язання | Фінансовий актив і фінансове зобов'язання згортаються з відображенням у балансі згорнутого сальдо, якщо Фонд має: <ul style="list-style-type: none"> • юридичне право на залік визнаних сум; можливість і намір погасити згорнуте зобов'язання або реалізувати активи і погасити зобов'язання одночасно |
| 1.4. | Класифікація фінансових активів | У відповідності з Розділом 4 МСФЗ 9 – на підставі тестування ознак фінансового активу - в залежності від їх подальшої оцінки. |
| 1.5. | Критерії віднесення фінансових активів до певної групи | Одночасне виконання обох таких критеріїв: <ul style="list-style-type: none"> - бізнес-моделі Фонду з управління фінансовими активами; та - характеристиками грошових потоків, які установлені договором за фінансовим активом. |
| 1.5.1. | Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за амортизованою вартістю | Одночасне дотримання обох зазначених нижче умов: <ul style="list-style-type: none"> - фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми |
| 1.5.2. | Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід | Одночасне дотримання обох зазначених нижче умов: <ul style="list-style-type: none"> - фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і - договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми |
| 1.5.3. | Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, | Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не оцінюється <ul style="list-style-type: none"> - за амортизованою собівартістю або - за справедливою вартістю через інший сукупний дохід |
| 1.5.4. | Винятки під час класифікації фінансових активів | 1. Фонд користується своїм правом (згідно з п. 4.1.5. МСФЗ 9) під час первісного визнання фінансового активу безвідклично призначити його як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток , якщо таке рішення усуває |

| | | |
|--------|---|--|
| | | <p>або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні активів або зобов'язань</p> <p>Фонд залишає за собою право прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в інструменти власного капіталу, які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідкличне рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.</p> |
| 1.5.5. | Перекласифікація фінансових інструментів | Фонд має право на перекласифікацію фінансових інструментів у відповідності з вимогами МСФЗ 9 із відповідним відображенням у обліку (перспективно) |
| 1.5.6. | Відображення у фінансовій звітності грошових коштів та їх еквівалентів (і відсотків, нарахованих банківськими установами) | <p>А. По статті «Гроші та їх еквіваленти»:</p> <ul style="list-style-type: none"> - гроші на поточних банківських рахунках (в національній і іноземній валюті); - еквіваленти грошових коштів; - депозити в банківських установах – до запитання <p>Нараховані банківською установою відсотки по групі А відображаються як інші операційні доходи.</p> <p>Б. По статті «Поточні фінансові інвестиції»:</p> <ul style="list-style-type: none"> - строкові депозити – терміном до 1 року <p>По статті «Інші довгострокові фінансові інвестиції»:</p> <ul style="list-style-type: none"> - строкові депозити терміном понад 12 місяців від дати звітності <p>Нараховані банківською установою відсотки по групі Б відображаються як фінансові доходи</p> |
| 1.6 | Оцінка фінансових активів | Згідно з Розділом 5 МСФЗ 9 – на підставі наведеної вище класифікації фінансових інструментів |
| 1.6.1 | Оцінка фінансових активів під час придбання (первісного визнання) | Фонд під час первісного визнання оцінює фінансовий актив за його справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового активу, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу |
| 1.6.2 | Оцінка фінансових активів на звітну дату | Після первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив згідно з пунктами 4.1.1–4.1.4 МСФЗ 9: |
| | | <ul style="list-style-type: none"> (а) за амортизованою собівартістю; (б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або (в) за справедливою вартістю через прибуток або збиток |
| 1.6.3 | Зменшення корисності фінансових активів | <p>Фонд застосовує вимоги розділу 5.5. МСФЗ 9 щодо зменшення корисності:</p> <ul style="list-style-type: none"> - до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, та до фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід |

| | | |
|-----------------------------------|--|--|
| 1.6.3.1 | Метод визначення суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом | Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання |
| 1.6.3.2 | Коригування суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом | Фонд визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), з метою коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана згідно з МСФЗ 9, і відображає вказане коригування як прибуток або збиток від зменшення (відновлення) корисності в прибутку або збитку |
| 1.6.3.3 | Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід | Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду і одночасно – на рахунках капіталу (іншого сукупного доходу) і не зменшує балансової вартості фінансового активу, зазначеної у звіті про фінансовий стан |
| 1.6.3.4 | Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю | Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду як контрактивний рахунок і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан |
| 1.7. | Врахування КУА Фонду вимог Регулятора – НКЦПФР - до оцінки фінансових інструментів | Порядок оцінки активів, розроблений КУА Фонду з урахуванням вимог Регулятора – НКЦПФР - та згідно з МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю» |
| 1.8. | 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 | Застосовується лише клас рахунків 9; |

| | | |
|----------------------------------|---|--|
| | рахунків класу 8 та 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 Фонду – 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. <i>Аргументація:</i> 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.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 Мініфіну України № 879 від |

| | | |
|-------------------------------------|------------------------------|---|
| | | 02.09.2014р.) |
| 4.2. | Межа істотності (суттєвості) | <p>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</p> <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 |
| 5. Фінансова звітність Фонду | | |
| 5.1. | Формат фінансової звітності | За формами фінансового звіту, наведені у Додатку 1 до національного П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності із додавання графи «Примітка» |
| 5.2. | Звіт про сукупний дохід | Єдиний звіт |
| 5.3. | Звіт про рух грошових коштів | За прямим методом |

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

2.5.1. 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.

2.5.2. 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, до яких відноситься 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 у обліковій політиці враховано вказану поправку

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 вплинула.

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.

У обліковій політиці Фонду враховано зміни, внесені у окремі МСБО /МСФЗ у 2021 році, 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.
- Зміни до МСБО 16 «Основні засоби», що діють з 01.01 2021р., щодо визнання доходу від отриманої продукції під час випробувань об'єкту, не мають впливу на звітність Фонду, оскільки необоротні активи у нього відсутні;

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) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|--|------------|------------|
| 1. | Гроші - усього* | 282 | 602 |
| 1.1. | у тому числі: | | |
| | - гроші на поточних банківських рахунках | - | - |
| | - гроші на депозитних рахунках –«до запитання» | 282 | 602 |
| 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» станом на 31.12.2021 року

| № 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 | 0,00 | 30.12.2021р. | На вимогу |
| 2. Депозитні рахунки в банківських установах | | | | | |
| 2.1. | АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231) | 4% річних | 32 424,00 | 30.12.2021 | На вимогу |
| 2.2. | АТ «Універсалбанк» (21133352) | 8% річних | 50 000,00 | 22.12.2021 | 15.02.2022 |
| 2.3. | АТ «Універсалбанк» (21133352) | 8,25% річних | 100 000,00 | 09.11.2021 | 10.01.2022 |
| 2.4. | АТ «Універсалбанк» (21133352) | 8,25% річних | 100 000,00 | 26.11.2021 | 26.01.2022 |
| Усього | | | 282 424,00 | 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 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Інструменти власного капіталу - акції | 4 523 | 4 098 |
| Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій | 105 | 110 |
| Усього | 4 628 | 4 208 |

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

| № з/п | Найменування емітента | Код ЄДРПОУ | 31.12.2021р. | | | 31.12.2020р. | | |
|-------|--|------------|------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|-----------------------|
| | | | 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 | 179 533,55 | 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 | 302600,00 | | 0,0010 | 127 500,00 | 300 000 | 0,0010 |
| 4 | ПАТ "Запоріжжяобленерго" | 00130926 | 0,00 | 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 | | 18 200 | 0,0043 | 150 150,00 | 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 | 298 153,63 | 109 700 | 0,0634 |
| 10 | ПАТ "Енергомашспецсталь" | 00210602 | 90 200,00 | 451 000 | 0,1127 | 90 200,00 | 451 000 | 0,1127 |
| 11 | ПАТ "Запорізький завод феросплавів" | 00186542 | 55 078,54 | 63 800 | 0,0028 | 55 078,54 | 63 800 | 0,0028 |

| | | | | | | | | |
|----------------------|---|----------|---------------------|---------|--------|---------------------|---------|--------|
| | | | | | | | | |
| 12 | ПАТ "Концерн Стирол" ² | 05761614 | 0,00* | 4 880 | 0,0180 | 0,00* | 4 880 | 0,0180 |
| 13 | ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод" | 05763814 | 425 668,75 | 19 030 | 0,0166 | 425 668,75 | 19 030 | 0,0166 |
| 14 | ПАТ "Маріупольський завод важкого машинобудування" ³ | 20355550 | 0,00* | 526 903 | 0,1571 | 0,00* | 526 903 | 0,1571 |
| 15 | ПрАТ "АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА" | 30965655 | 114 720,00 | 480 000 | 0,0050 | 114 720,00 | 480 000 | 0,0050 |
| 16 | ПАТ "Центренерго" | 22927045 | 284 512,50 | 40 500 | 0,0095 | 255 500,00 | 35 000 | 0,0095 |
| 17 | ПАТ "Чернігівобленерго" | 22815333 | 47 850,00 | 33 000 | 0,0277 | 47 850,00 | 33 000 | 0,0277 |
| 18 | ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ" | 23359034 | 181 041,00 | 518 | 0,0086 | 181 041,00 | 518 | 0,0137 |
| 19 | Kernel Holding S.A. | 31454383 | 187 920,00 | 464 | 0,001 | - | - | - |
| 20 | ПрАТ «Харківенергозбут» | 42206318 | 15 611,61 | 141 800 | 0,0553 | 15 611,61 | 141 800 | 0,0553 |
| 21 | ПАТ «Українська біржа» | 36184092 | 185 000,00 | 185 | 0,7400 | 185 000,00 | 185 | 0,7400 |
| 22 | ПАТ "Укрнафта" | 00135390 | 571 444,80 | 2040 | 0,0017 | 179 375,16 | 920 | 0,0017 |
| 23 | АТ "Українські енергетичні машини" | 05762269 | 149 347,38 | 18200 | | | | |
| <u>Всього</u> | | | 4 523 371,76 | | | 4 097 781,34 | | |

*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)**

А. 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 нескасовно 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 станом на 31.12.2021 року:

| № з/п | Назва банку (Код за ЄДРПОУ) | Відсоткова ставка | Сума, грн. | Дата розміщення коштів/ відкриття рахунку | Дата повернення – за договором |
|---|--------------------------------|-------------------|------------|---|--------------------------------|
| І. Депозитні рахунки в банківських установах | | | | | |
| 1.1. | АТ «Універсал Банк» (21133352) | 9,5% річних | 5 000,00 | 13.05.2021р. | 12.05.2022р. |
| 1.2. | АТ «Укресімбанк» (00032112) | 6,15% річних | 100 000,00 | 02.11.2021р. | 03.02.2022р. |
| Усього: | | | 105 000,00 | | |

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

тис. грн.

| № з/п | Компоненти поточної дебіторської заборгованості | 31.12.2021р. | 31.12.2020р. |
|--------|--|--------------|--------------|
| 1. | Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1 | 6 |
| 2. | Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – амортизована вартість | 4 | 4 |
| 2.1 | первісна вартість | 106 | 5 |
| 2.2. | резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків | (102) | (1) |
| 3. | Інша поточна дебіторська заборгованість | 1 | 152 |
| Усього | | 6 | 162 |

***пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують рівень кредитного ризику, Фондом у 2020 – 2021рр. не створювались**

3.2.4.1. Детальна інформація про склад дебіторів Фонду на 31.12.2021р.

| Найменування дебітора, код ЄДРПОУ | Предмет заборгованості | Дата виникнення (продлонгації) | Дата погашення – за планом | Сума, грн. |
|--|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------|
| АТ«Піреус Банк МКБ» 20034231 | Нараховані % за депозитами | 31.12.21р. | 05.02.22р. | 74,55 |
| АТ «Укрексімбанк» 00032112 | | 31.12.21р. | 03.02.22р. | 994,11 |
| АТ «Універсал Банк» (2113352) | | 31.12.21р. | За умовами розміщення вкладів | 2379,23 |
| Нацдепозитарій 30370711 | Депозитарні послуги | 22.12.21р. | 22.01.2022р. | 494,00 |
| ТОВ «КІНТО, Лтд»/ Розрахунковий центр | Гроші на біржі | 29.09.21р. | Не визначено | 845,00 |

| | | | | |
|--------------------|----------------------------------|------------|------------|-----------------|
| АРИФРУ 21676262 | Інформаційно-технічні послуги | 22.12.21р. | 31.12.22р. | 600,00 |
| Усього | | | | 5 386,89 |

3.2.5. Похідні фінансові інструменти, які призначались би для **хеджування** грошових потоків та справедливої вартості, Фондом за 2021 рік **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 2021 року | 1 |
| 2. | Нарахований резерв у 2021 році | 116 |
| 3. | Зменшено резерв у 2021 році | 14 |
| 4. | Залишок резерву на 31.12.2021р. | 102 |

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 31.12.21 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 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|--|------------|------------|
| 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 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------|---|---|--------------|
| 1. | Зареєстрований (пайовий) капітал | 250 000 | 250 000 |
| 2. | Капітал у дооцінках | - | - |
| 3. | Додатковий капітал (емісійний дохід) | 7 102 | 7 099 |
| 4. | Резервний капітал | не створюється згідно із законодавством про ІСІ | |
| 5. | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | (154) | (453) |
| 6. | Неоплачений капітал | (226 798) | (226 804) |
| 7.. | Вилучений капітал | (25 235) | (24 870) |
| Усього | | 4 915 | 4 972 |

3.4.1.1. Зареєстрований (пайовий) капітал Фонду

Зареєстрований (пайовий) капітал визначено на час створення Фонду .
На 31.12.2021 р. пайовий капітал становить 250 000 000 (двісті п'ятдесят мільйонів) гривень, що відповідає Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду та бухгалтерським регістрам.

3.4.1.2. Вилучений та неоплачений капітал.

За 2021 рік було викуплено 232 (двісті тридцять два) сертифікати Фонду.

По статті «Вилучений капітал» відображено собівартість викуплених інвестиційних сертифікатів Фонду згідно з вимогами МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання». На 31.12.2021 р. вилучений капітал Фонду становив 25 235 тис. грн.

Протягом 2021 року були розміщені 8 сертифікатів Фонду.
Неоплачений капітал на 31.12.2021р. становить 226 798 тис. грн

3.4.1.3. Нерозподілений прибуток

Непокриті збитки Фонду становили:

- на 01.01.2021р. (453) тис. грн.;
- на 31.12.2021р. (154) тис. грн.

Зменшення суми непокритих збитків за 2021 рік пов'язане із отриманням прибутку за 2021 рік в розмірі 299 тис. грн.

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 12 місяців 2021 року:

тис. грн.

| <i>Види доходу</i> | 2021 рік | 2020 рік |
|---|----------|----------|
| Чистий дохід (виручка) від реалізації фінансових інструментів | 1064 | 618 |

3.5.1.2. Інші операційні доходи

тис. грн.

| <i>Компоненти інших операційних доходів</i> | 2021 рік | 2020 рік |
|--|--------------------|--------------------|
| Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів | 1245 | 1035 |
| Доходи від відшкодування раніше списаних активів | 14 | - |
| Відсотки за депозитними вкладками – до запитання | 24 | 38 |
| <i>Усього</i> | <i>1283</i> | <i>1073</i> |

3.5.1.3. Інші фінансові доходи

тис. грн.

| <i>Компоненти інших фінансових доходів</i> | 2021 рік | 2020 рік |
|--|-------------------|-------------------|
| Дивіденди до отримання | 131 | 60 |
| Надбавка при розміщенні (знижка при викупі) інвестиційних сертифікатів | - | 6 |
| Відсотки за депозитними вкладками – строковими | 20 | 44 |
| <i>Усього</i> | <i>151</i> | <i>110</i> |

3.5.2. Витрати

3.5.2.1 Адміністративні витрати

тис. грн.

| <i>Елементи адміністративних витрат</i> | 2021 рік | 2020 рік |
|--|-------------------|-------------------|
| Послуги банку | 2 | 3 |
| Послуги зберігача | 13 | 5 |
| Депозитарні послуги | 2 | 4 |
| Аудиторські послуги | 9 | 9 |
| Винагорода Повіреного | 57 | 13 |
| Винагорода за управління активами | 150 | 145 |
| Послуги з інформаційно-технічної підтримки | 2 | 1 |
| <i>Усього</i> | <i>235</i> | <i>139</i> |

3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

| <i>Компоненти інших витрат операційної діяльності</i> | <i>тис.грн</i> | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2021 рік | 2020 рік |
| Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів | 1267 | 603 |
| Втрати від зменшення корисності фінансових інструментів (створення резерву під очікувані кредитні ризики) | 116 | - |
| <i>Усього інших витрат операційної діяльності</i> | 1 383 | 603 |

3.5.2.3. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

На 31.12.2021 року у Фонд не виступає учасником (стороною) будь – яких судових справ, тому непередбачені активи, як і непередбачені 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.

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.

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 2014-2021 років призвели до дуже серйозного економічного спаду в Україні.

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.

Ризик воєнних подій

Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя, як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єктів господарювання. Військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Крім того, пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріше за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов і посилювати їх.

Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, зростання споживчого попиту в міру послаблення пандемії COVID-19, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли через наслідки пандемії, не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торговельні суперечки, зміни ринків збитку. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії.

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 31.12.2021р. | на 31.12.2020р. |
|---------------------------------------|--|------------------------------|--------------------|
| 1. Вихідні дані, тис. грн. | | | |
| 1.1. | Вартість активів на кінець звітного періоду | 4 916 | 4 972 |
| 1.2. | Вартість поточних активів на кінець звітного періоду | 4 916 | 4 972 |
| 1.2.1. | у тому числі: гроші, розрахунки та інші активи | 4 916 | 4 972 |
| 1.2.1.1. | з п.1.2.1: гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції | 4 910 | 4 810 |
| 1.3. | Зобов'язання (поточні) на кінець звітного періоду | 1 | - |
| 1.4. | Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів) | 4 915 | 4 972 |
| 1.5. | Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток) | 299 | 715 |
| 1.6. | Амортизація за рік | - | - |
| 2. Показники ліквідності Фонду | | | |
| № | Показник | Значення | |
| | | Нормативне | Фактичне |
| 2.1. | коефіцієнт абсолютної ліквідності | не менше 0,15 | 4 910 -* |
| 2.2. | коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий) | не менше 0,6 і не більше 0,8 | 4 916 -* |
| 2.3. | коефіцієнт покриття | не менше 1,0 | 4 916 -* |

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

- вартість активів за 2021 рік зменшилась на 56 тис. грн., або на 1,12 %;
- при цьому вартість найбільш ліквідних активів збільшилась на 100 тис. грн, або на 2,08%;
- 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 2021 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 x К-т обертання активів x К-т капіталізації

**Інформація про динаміку показників фінансової стійкості і рентабельності капіталу
Фонду за 2021 рік**

| № з/п | Показники | на 31.12.2021р. | на 31.12.2020р. |
|---|---|--------------------|--------------------|
| 1. Вихідні дані*, тис. грн. | | | |
| 1.1. | Чистий дохід від реалізації | 1 064 | 618 |
| 1.2. | Вартість активів на кінець періоду | 4 916 | 4 972 |
| 1.3. | Середньорічна вартість активів | 4 944 | 4 937 |
| 1.4. | Вартість власного капіталу на кінець періоду | 4 915 | 4 972 |
| 1.5. | Середньорічна вартість власного капіталу | 4 943,5 | 5 936,5 |
| 1.6. | Зобов'язання – поточні – на кінець періоду | 1 | 0 |
| 1.7. | Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток) | 299 | 715 |
| 2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду | | | |
| 2.1. Показники фінансової стійкості | | | |
| 2.1.1. | коефіцієнт автономії (фінансової незалежності), | 4915 | 1 |
| 2.1.2. | коефіцієнт левериджа (рівень боргу) | 0 | 0 |
| 2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності | | | |
| 2.2.1. | коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу | 0,0605 | 0,1448 |
| 2.2.2. | коефіцієнт капіталізації | 1,0001 | 1,0001 |
| 2.2.3. | коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів | 0,0605 | 0,1448 |
| 2.2.4. | коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів | 0,281 | 1,157 |
| 2.2.5. | коефіцієнт обертання активів | 0,2152 | 0,1252 |

*Використано дані фінансової звітності Фонду за 2020-2021 рр.

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність Фонду у 2021 році була рентабельною ;
 - прискорено обертання активів Фонду, що свідчить про підвищення його ділової активності на 71%;
- вартість власного капіталу (чистих активів) Фонду зменшилась на 57 тис.грн., або на 1,15% ;
- у 2020 – 2021рр залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування відсутня: коефіцієнт левериджу (рівня боргу) через відсутність зобов'язань на 31.12.2021 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 облигацій*. *Корпоративні облигації* 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 облигації 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 |

24 лютого 2022 року у зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан. Того ж дня НКЦПФР (Національна комісія з цінних паперів та фондовому ринку) на позачерговому засіданні прийняла низку рішень пов'язану з операціями з цінними паперами.

Згідно з цим рішенням та наступним його уточненням датованим 08.03.2022 тимчасово з 11:00 24 лютого 2022 року зупинено розміщення, обіг та викуп всіх цінних паперів окрім проведення операцій необхідних для здійснення: 1) Національним банком монетарної та грошово-кредитної політики; 2) Міністерством фінансів операцій з обслуговування державного боргу. Цим рішенням в редакції 08.03.2022 було затверджено перелік міжнародних ідентифікаційних кодів цінних паперів, операції з якими дозволені на вторинному ринку на період дії воєнного часу (перелік регулярно оновлюється та доповнюється). Цей перелік складається виключно з військових облигацій - різновиду облигацій внутрішньої державної позики (ОВДП), емітентом яких є держава в особі Міністерства фінансів України з цільовим призначенням отриманих за них коштів - для потреб Збройних сил України та потреб держави у військовий час.

Також цим рішенням НКЦПФР було зупинено проведення операцій з активами ІСІ та НПФ відповідно.

Згадані вище рішення НКЦПФР мають значні дуже негативні наслідки для активів ІСІ.

З однієї сторони, до закінчення бойових дій вони стабілізують активи інститутів спільного інвестування. Це відбувається як за рахунок відсутності негативної переоцінки активів ІСІ, так і за рахунок відсутності відтоку клієнтів та/чи їх інвестицій з інвестиційних фондів на час дії воєнного стану за виключенням припинення діяльності у випадку ліквідації інвестиційних фондів у період визначений раніше до початку дії воєнного стану. Ця ситуація зміниться після припинення дії воєнного стану. Дозволені операції призведуть до значного зменшення активів ІСІ.

З іншої сторони дії НКЦПФР навіть у період дії воєнного стану дещо зменшують доходи ІСІ через значне зменшення операцій з цінними паперами, зменшення пасивних доходів ІСІ внаслідок фіксації дохідності військових облігацій на невисокому рівні.

Війна нанесла і продовжує наносити колосальний удар по бізнесу емітентів акцій в Україні, акціями яких володіють інвестиційні фонди. Відповідно після припинення бойових дій ціни цих цінних паперів значно зменшаться.

Війна також нанесла дуже сильний по доходам і статкам громадян України. Відповідно, можливості для громадян інвестувати, в тому числі в ІСІ в кілька наступних років будуть значно меншими, ніж перед війною.

Також дуже імовірно через війну на кілька років може буде відкладена пенсійна реформа, яка має впровадити накопичувальну пенсійну систему в Україні. Відповідно, цей чинник в дуже значній мірі зменшить наступні активи ІСІ та доходи і внутрішню вартість усіх учасників ринку цінних паперів в Україні.

Зробити попередню оцінку фінансового впливу таких подій на фінансову звітність Товариства за 2021 рік і наступні роки практично неможливо.

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.