

Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований
корпоративний інвестиційний фонд
«КІНТО Капітал»

Фінансова звітність

за рік, що закінчується 31 грудня 2021 року

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчується 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 Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал» (Фонд).....	14
2. Основа надання інформації.....	17
3. Основи облікової політики Фонду.....	20
4. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	29
5. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду	38
6. Управління капіталом Фонду	42
7. Інша інформація – суттєві події.....	46
8. Інформація про пов'язаних осіб Фонду.....	48

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ

Керівництво ПрАТ «КІНТО», що є компанією з управління активами (надалі – «КУА») Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал» (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 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 передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво КУА Фонду також несе відповідальність за:

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

- Керівництво КУА Фонду здійснює свою діяльність з метою забезпечення ефективності управління майном, довіреним КУА – активами Фонду. Конкретні заходи КУА Фонду для досягнення цієї мети розкриті (як це передбачено оновленою редакцією Концептуальної основи фінансової звітності) у Розділах 5 та 6 Приміток до цієї фінансової звітності.

Від імені керівництва

Президент Компанії з управління активами – ПрАТ «КІНТО»

С.М.Оксаніч

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року*

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ» КІНТО Капітал"

Територія Подільський р-н

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності трасти, фонди та подібні

Середня кількість працівників 0

Адреса, телефон м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, буд.25-Б; тел.246-74-35

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2021	12	31
		32980900
		8038500000
		230
		64.30

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: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-	4.1
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	-	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1143	320	4.2.4.
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1140	9	9	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	247	3	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	44844	80152	4.2.3.
Гроші та їх еквіваленти	1165	2086	22676	4.2.1.
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-	-

Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Усього за розділом II	1195	48329	103160	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	48329	103160	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	8994	6364	4.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	-	-	
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	58762	78667	4.4.1.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	4.4.1.2.
Вилучений капітал	1430	(19466)	(11576)	4.4.1.2.
Усього за розділом I	1495	48290	73455	4.4.1.
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
товари, роботи, послуги	1615	39	34	4.3.2.
розрахунками з бюджетом	1620	-	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-	
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		29671	4.3.2.
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690			
Усього за розділом III	1695	39	29705	4.3.2.
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	48329	103160	

Керівник _____ Оксаніч С.М. Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

КОДИ

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ "КІНТО Капітал" (найменування)

Дата (рік, місяць, число) 2021 | 12 | 31
за ЄДРПОУ 32980900

**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	7790	11782	4.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(7676)	(11808)	
Валовий: прибуток	2090	114		
Збиток	2095		(26)	
Інші операційні доходи	2120	52102	7069	4.5.1.2.
Адміністративні витрати	2130	(2337)	(3157)	4.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	-
Інші операційні витрати	2180	(14079)	(15336)	4.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190	35800		
Збиток	2195		(11450)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	2159	3504	4.5.1.3.
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(516)	(882)	4.5.2.3.
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	37443		
Збиток	2295		(8828)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	37443		
Збиток	2355	-	(8828)	

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	37443	(8828)

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	16416	18493
Разом	2550	16416	18493

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	5423	7423
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	5423	7423
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	6904,48091	(1189,27657)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	6904,48091	(1189,27657)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

КОДИ

Дата (рік, місяць, число)	2021	12	31
Код за ЄДРПОУ	32980900		

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ "КІНТО Капітал»
(найменування)

**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 від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Інші надходження	3095	3	14910
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(2660)	(3637)
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 зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(3)	(29059)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(2660)	(17786)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	44691	22678
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	773	2917

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року*

Дивідендів	3220	333	616
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(11410)	(9491)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	34387	16720
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(11137)	(19466)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(11137)	(19466)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	20590	(20532)
Залишок коштів на початок року	3405	2086	22618
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	22676	2086

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ "КІНТО Капітал»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	12	31
32980900		

**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	8994	-	-	-	58762	(19466)	-	48290
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	8994	-	-	-	58762	(19466)	-	48290
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	37443	-	-	37443
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року*

зареєстрованого капіталу			-						-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(12278)	(12278)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	(2630)	-	-	-	(17538)	-	20168	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	(2630)	-	-	-	19905	-	7890	25165
Залишок на кінець року	4300	6364	-	-	-	78667	-	(11576)	73455

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд
"КІНТО Капітал» (найменування)

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	12	31
32980900		

**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	8994	-	-	-	67590	-	(1232)	75352
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	8994	-	-	-	67590	-	(1232)	75352
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(8828)	-	-	(8828)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року*

zareєстрованого капіталу			-						-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(18234)	(18234)
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	-	-	-	-	(8828)	-	(18234)	(27062)
Залишок на кінець року	4300	8994	-	-	-	58762	-	(19466)	48290

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ

1. Відомості про підприємство, що звітує:

Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал» (Фонд)

1.1. Загальна інформація про фінансову звітність суб'єкта господарювання

Характер фінансової звітності	Річна фінансова звітність
Основа складання фінансової звітності	Концептуальна основа фінансової звітності загального призначення – достовірного подання
Стандарти, що застосовуються суб'єктом господарювання	Міжнародні стандарти фінансової звітності, що розміщені на офіційному сайті Міністерства фінансів України, станом на 31.12.2021 року.
Дата кінця звітного періоду	2021-12-31
Період, який охоплюється фінансовою звітністю	01.01.2021 р.-31.12.2021 р.
Ступінь округлення	Тис. грн.
Валюта подання	Гривня

1.2. Загальна інформація про суб'єкта господарювання, що звітує

Скорочене найменування суб'єкта господарювання, що звітує	ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»
Державна реєстрація - первинна реєстрація - дата та номер та місце проведення останньої реєстраційної дії	09.06.2004. № запису 1 070 120 0000 002466 Орган реєстрації - Печерська районна у місті Києві державна адміністрація 10.05.2017. № запису 1 071 105 0028 034620 Орган реєстрації - Подільська районна в місті Києві державна адміністрація
Код за ЄДРПОУ	32980900
Організаційно - правова форма	акціонерне товариство (Код 230)
Вид економічної діяльності – КВЕД – 2010	64.30. Трасти, фонди та подібні фінансові установи
Історична довідка	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал» було створене у формі відкритого акціонерного товариства відповідно до засновницького договору Фонду від 27 квітня 2004 року для

	<p>проведення виключно діяльності із спільного інвестування. 16 березня 2010 року з метою приведення діяльності Фонду у відповідність до Закону України «Про акціонерні товариства» Загальними зборами акціонерів Фонду було прийняте рішення про зміну типу Фонду з відкритого акціонерного товариства на публічне акціонерне товариство.</p>
Строк діяльності Фонду	20 років з дня первинної державної реєстрації Фонду – з 09.06.2004р.
Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 5 серпня 2004 року Свідоцтво № 73-1 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР. Дата видачі Свідоцтва – 13 травня 2010 року.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132073
Включення Фонду до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Дата включення ДКЦПФР до реєстру – 26 жовтня 2004 року Реєстраційний номер (номер запису в Реєстрі) - № 130
Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Фонду	Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» видане ДКЦПФР - на 6 364 (шість тисяч триста шістдесят чотири) прості іменні акції - на загальну суму 6 364 000 (шість мільйонів триста шістдесят чотири тисячі) гривень - номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) гривень за акцію Форма існування акцій – бездокументарна Дата реєстрації – 13 жовтня 2021 року. Реєстраційни номер 003428
Статут ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» (нова редакція)	Затверджений Загальними зборами акціонерів Фонду. Протокол № 1 від 12 лютого 2021 року. Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 23.02.2021 р. Подільською районною в місті Києві державною адміністрацією. № запису 1000711070029034620.
Місцезнаходження	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б
Телефон	(044) 2467350; 2467435
Відомості про компанію з управління активами	Приватне акціонерне товариство «КІНТО» Код за ЄДРПОУ – 16461855 Місцезнаходження: м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б

	<p>Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльність з управління активами: діяльність з управління активами ІСІ, діяльність з управління активами пенсійних фондів, (на час укладання Договору: серія АВ № 020507, видана ДКЦПФР 27.01.2006р., термін дії – до 27.01.2011р.). На час проведення аудиту: чинна 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).</p> <p>Президент – Оксаніч Сергій Михайлович</p> <p>Телефон – (044) 246-73-50 Е-mail адреса _kinto@kinto.com</p>
<p>Зареєстрований (статутний) капітал: - початковий - на звітну дату</p>	<p>25 650 000 (Двадцять п’ять мільйонів шістсот п’ятдесят тисяч) гривень 6 364 000(Шість мільйонів триста шістдесят чотири тисячі) гривень</p>

1.3. Відомості про акціонерів Фонду

Дані про розподіл часток акціонерів та стан розрахунків за належні їм акції у зареєстрованому (статутному) капіталі Фонду на 31.12.2021 р. наведено нижче:

Акціонери Фонду	Частка у статутному капіталі Фонду		Вартість оплаченого капіталу станом на 31.12.2021.
	грн.	%	
1.Юридичні особи (6 осіб)	4 617 000	72,54	4 617 000
1.1. у тому числі юридичні особи (2 особи), що володіють більше ніж 10% статутного капіталу (кожна особа)	3 339 000	52,46	
2.Фізична особа	247 000	3,88	247 000
3. Вилучені акції (викуплені Фондом)	1 500 000	23,58	1 500 000
В цілому	6 364 000	100,00	6 364 000

2 Основа надання інформації

2.1. Заява про відповідність

Основою ведення обліку і складання фінансової звітності Фонду є чинна на звітну дату редакція Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачень, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності (КТМФЗ).

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).

Під час складання фінансової звітності за 2021 рік використано редакцію МСФЗ/МСБО, які викладені державною мовою та офіційно оприлюднені на веб-сторінці Міністерства фінансів України станом на звітну дату.

Фінансову звітність за 2021 рік складено на основі бухгалтерських записів згідно з чинним законодавством України з метою достовірного надання інформації згідно з принципами МСФЗ.

Першим комплектом фінансової звітності, який складено у відповідності з вимогами МСФЗ, була фінансова звітність за період, що завершився **31 грудня 2012 року**, відповідно- дата переходу Фонду на складання фінансової звітності у МСФЗ - форматі - **01.01.2011р.**

Надалі - після подання першої фінансової звітності за міжнародними стандартами – КУА Фонду організовано ведення бухгалтерського обліку згідно з обліковою політикою, яка відповідає вимогам МСФЗ.

Орган, що затверджує фінансову звітність Фонду – Президент ПрАТ «КІНТО» (це відповідає положенням МСБО 10 «Події після звітного періоду» щодо затвердження фінансових звітів до випуску).

Дата затвердження фінансового звіту за 2021 рік до випуску – 25 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.

У 2019 році Міністерством фінансів України знову рекомендовано використовувати під час складання фінансового звіту за 2019 рік форми фінансових звітів, передбачені національним П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (яке затверджене наказом Мінфіну України № 73 від 07.02.2013р.). У додатках до П(С)БО 1 наведені форми фінансових звітів, які можуть бути застосовані для складання фінансової звітності як за

національними П(С)БО, так і за МСФЗ.

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

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

2.3. Функціональна валюта та валюта звітності

Функціональною валютою Фонду та валютою звітності є національна валюта Україна – гривня.

Фінансова звітність надана у тисячах українських гривень (за винятком розділу ІУ Звіту про фінансові результати (сукупний дохід), у якому дані про прибуток на акцію наводяться у гривнях).

2.4. Припущення та оцінки

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

2.4.1. Основне припущення:

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

2.4.2. Основні судження, що застосовуються управлінським персоналом 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 2019 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 щодо окремих фінансових інструментів;
- *судження, пов'язані з отриманням контролю* (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ10 – під час визнання фінансових активів;
- *класифікація непоточних активів* (або ліквідаційних груп) як *утримуваних для продажу* або *утримуваних для розподілу власникам* – у разі 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 Фонду управляє цими ризиками – згідно з МСФЗ 7;*
- *класифікація фінансових інструментів – згідно з бізнес-моделлю управління фінансовими інструментами та запланованими грошовими потоками від вказаних інструментів – під час первісного визнання – за критеріями, наведеними у МСФЗ 9;*
- *судження щодо контролю та суттєвого впливу – згідно з критеріями, наведеними у МСФЗ 12;*
- *згортання статей фінансової звітності (згідно з вимогами МСБО 1);*
- *розмежування на поточні та непоточні активи та зобов'язання – залежно від участі активів і зобов'язань в операційному циклі діяльності Товариства – за МСБО 1;*
- *класифікація подій після звітної дати на коригуючи та некоригуючі – згідно з МСБО 10, з урахуванням суттєвості події (для деталізації розкриття у Примітках);*
- *класифікація оренди на короткострокову та довгострокову – визначення відповідності критеріям договорів оренди згідно з вимогами МСФЗ 16;*

2.4.3. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності

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

- *оцінки щодо суттєвості: Фондом встановлено «кілька порогів» суттєвості - щодо відображення окремих статей у фінансовій звітності, щодо розкриття інформації у Примітках, щодо вибору окремих мультиплікаторів (ставки дисконтування тощо);*
- *оцінки активів та зобов'язань у «вхідному» Звіті про фінансовий стан при переході на МСФЗ (МСФЗ 1) – використано право на застосування добровільних виключень, зокрема, щодо використання доцільної собівартості необоротних активів;*
- *кількісна інформація про ризики, що виникають унаслідок фінансових інструментів та на які суб'єкт господарювання 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 справедливую (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 України – гривня;*
- *оцінки застосовуваних ставок дисконтування – залежить від виду активів, зобов'язань, щодо визначення вартості здійснюється процедура дисконтування (можуть бути використані дані статистики НБУ про вартість кредитів або вартість депозитів, розрахунок середньозваженої вартості капіталу).*

Висновок щодо оцінок, застосованих управлінським персоналом Фонду під час складання фінансового звіту за 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 Фондом застосуються методи оцінки фінансових інструментів, дозволені МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають дані, отримані із відкритих джерел, про поточну ринкову вартість даного або іншого (аналогічного за характером) активу - фінансового інструменту; розрахунок та аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості (у разі відсутності відкритих даних про справедливую вартість активу). Застосовані Фондом методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань відповідають вимогам МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

3. Основи облікової політики Фонду

3.1. База формування облікової політики

Облікова політика - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ надають варіанти вибору облікових політик, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме **доречну та правдиву** інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються.

Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» розроблене та затверджене керівництвом Компанії з управління активами Фонду відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО 1 «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується Фондом раніше дати набуття чинності.

3.2. Основні засади відображення господарських операцій Фонду

З метою дотримання єдиних принципів та підходів до відображення у обліку та звітності господарських операцій, Компанія з управління активами Фонду обирає як найбільш оптимальні такі засади відображення господарських операцій Фонду, що передбачені відповідними МСФЗ/МСБО:

№	Елементи методології бухгалтерського обліку Фонду	Вибір
1. Облік фінансових інструментів		
1.1а.	Умова визнання фінансових інструментів	- Лише за умови, якщо Фонд є стороною <i>контрактної угоди</i> щодо інструменту
1.1б.	Момент визнання і припинення визнання фінансового інструмента	За датою розрахунку (розділ 2 МСФЗ 9)
	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

	Бізнес – моделі управління фінансовими активами, що застосовуються Фондом	<p>Спекулятивна – поточні фінансові інвестиції (утримувані для торгівлі)</p> <p>Інвестиційно-консервативна (позики, боргові інструменти)</p> <p>Змішана (боргові інструменти, інструменти власного капіталу інших підприємств)</p>
	Класифікація фінансових активів	У відповідності з Розділом 4 МСФЗ 9 – на підставі тестування ознак фінансового активу - в залежності від їх подальшої оцінки.
1.2	Групи фінансових активів	<p>Фонд виділяє такі групи фінансових активів, що надалі оцінюються за:</p> <p>Група 1. За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка</p> <p>Група 2. Боргові інструменти – за справедливою вартістю через інший сукупний дохід</p> <p>Група 3. Інструменти капіталу – за справедливою вартістю через інший сукупний дохід</p> <p>Група 4. За справедливою вартістю через прибутки /збитки</p>
1.3	Критерії віднесення фінансових активів до певної групи	<p>Одночасне виконання обох таких критеріїв:</p> <ul style="list-style-type: none"> - бізнес-моделі Фонду з управління фінансовими активами; та - характеристиками грошових потоків, які установлені договором за фінансовим активом
1.3.1	Документальне оформлення класифікації фінансових активів під час первісного визнання	<p>У первинні документи під час первісного визнання фінансового активу внести скорочені характеристики групи, до якої відносять актив:</p> <p>АВ – П/З; СВ – ІСД; СВ – П/З</p>
1.3.2	Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за амортизованою вартістю	<p>Одночасне дотримання обох зазначених нижче умов:</p> <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
1.3.	<i>Оцінка фінансових активів на звітну дату:</i>	
1.3.1.	- фінансових інвестицій у асоційовані та спільні підприємства	За методом участі в капіталі
1.3.2.	- фінансових активів, утримуваних до погашення: -облігації;	<ul style="list-style-type: none"> - За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка; - за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки вплив зміни вартості грошей у період, який не

	- поточна дебіторська заборгованість	перевищує 12 місяців, не є суттєвим. КУА Фонду використовує практичний прийом, що міститься у п. 63 МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами» щодо права суб'єкта господарювання на неврахування у таких випадках компоненту фінансування.
1.3.3	Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	<i>Одночасне дотримання обох зазначених нижче умов:</i> - 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
1.3.4	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 - за амортизованою собівартістю або - за справедливою вартістю через інший сукупний дохід
1.3.5	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 або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні активів або зобов'язань 2. Фонд залишає за собою право прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в <i>інструменти власного капіталу</i> , які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідклично рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.
	Перекласифікація фінансових інструментів	Фонд має право на перекласифікацію фінансових інструментів у відповідності з вимогами МСФЗ 9 із відповідним відображенням у обліку (перспективно)
	Відображення у фінансовій звітності грошових коштів та їх еквівалентів (і відсотків, нарахованих банківськими установами)	А. По статті «Гроші та їх еквіваленти»: - гроші на поточних банківських рахунках (в національній і іноземній валюті); - еквіваленти грошових коштів; - депозити в банківських установах – до запитання Нараховані банківською установою відсотки по групі А відображаються як інші операційні доходи. Б. По статті «Поточні фінансові інвестиції»:

		<p>- строкові депозити – терміном до 1 року</p> <p>По статті «Інші довгострокові фінансові інвестиції»:</p> <p>- строкові депозити терміном понад 12 місяців від дати звітності</p> <p>Нараховані банківською установою відсотки по групі Б відображаються як фінансові доходи</p>
1.4	Оцінка фінансових активів	Згідно з Розділом 5 МСФЗ 9 – на підставі наведеної вище класифікації фінансових інструментів
1.4.1	- 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) виплати на операцію , що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу
1.4.2	Оцінка фінансових зобов'язань на звітну дату	Після первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив згідно з пунктами 4.1.1–4.1.4 МСФЗ 9: (а) за амортизованою собівартістю; (б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або (в) за справедливою вартістю через прибуток або збиток
1.4.3	Зменшення корисності фінансових активів	Фонд застосовує вимоги розділу 5.5. МСФЗ 9 щодо зменшення корисності: - до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, та до фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід
1.4.3.1.	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
1.4.3.2.	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

1.4.3.3.	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	<i>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</i>
1.4.3.4.	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю	<i>Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду як контрактивний рахунок і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан</i>
1.5	Врахування КУА Фонду вимог Регулятора – НКЦПФР - до оцінки фінансових інструментів	<i>Порядок оцінки активів (Додаток № 3 до цього наказу), розроблений КУА Фонду з урахуванням вимог Регулятора – НКЦПФР - та згідно з МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю»</i>
2. Облік доходів та витрат		
2.1.	У бухгалтерському обліку - визначення винагороди КУА, зберігача	<i>Під час підписання акту наданих послуг</i>
2.2.	Перелік звітних сегментів	<i>операції з цінними паперами</i>
2.3.	Пріоритетний вид сегменту	<i>Операції з цінними паперами</i>
2.4	Облік операцій з суборенди	<i>Варіант А. Відображення суборенди орендованих активів як операції з фінансової оренди: списання активу у формі права користування; відображення довгострокової дебіторської заборгованості за теперішньою вартістю; відокремлення у кожному нарахованому (отриманому) платежі суми фінансових доходів і суми зменшення заборгованості. Вказаний варіант застосовується у разі наявності ознак фінансової оренди, які наведені у МСФЗ 16 (актив після строку оренди не повертається орендодавцю; теперішня вартість орендних платежів дорівнює справедливій вартості орендованого активу; термін оренди становить більшу частину строку корисного використання активу; актив має специфічний характер, тощо). Варіант Б. Надання орендованих активів у короткострокове користування іншим суб'єктам господарювання відображається як операційна оренда: отримана (нарахована) плата за послугу надавачем послуги відображається як операційний дохід періоду, а у контрагента – отримувача послуги – як операційні витрати періоду. Варіант Б відповідає економічній сутності операцій і впливає з вимоги відображення операцій, виходячи з їх економічної суті, а не лише з юридичної форми, що</i>

		згідно з Концептуальною основою фінансової звітності – 2018 (яка застосовується з 2020 року), є однією з якісних характеристик фінансової інформації.
2.5.	Закриття рахунків фінансових результатів	Рах.79 закривається у кінці звітного року
2.6.	Застосування для обліку витрат рахунків класу 8 та 9	Застосовується лише клас рахунків 9; клас рахунків 8 не застосовується
2.7.	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)	
2.7.1.	Форма договорів, що застосовується Фондом	Письмова
2.7.2.	Класифікація договорів з точки зору моменту визнання доходу (задоволення зобов'язань до виконання)	- Операції з цінними паперами (корпоративними правами) – <u>дохід, що визнається в момент часу, під час продажу активу</u> ; <i>Аргументація:</i> «Суб'єкт господарювання визнає дохід, коли (або у міру того, як) суб'єкт господарювання задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові». Актив передається, коли клієнт отримує контроль над таким активом.
2.7.3.	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 – операційми 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.
2.7.4.	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 (статутного) капіталу	Після державної реєстрації змін в НКЦПФР
3.2.	Виправлення помилок минулих років, виявлених у поточному році	За рахунок нерозподіленого прибутку (рах.441), якщо вказані помилки вплинули на фінансовий результат відповідного року із відображенням у Звіті про власний капітал
4.Інші положення		
4.1.	Проведення інвентаризації	Не рідше одного разу на рік, у відповідності з чинними нормативними документами (Положенням, затвердженим наказом Мінфіну України № 879 від 02.09.2014р.)
4.2.	Межа істотності (суттєвості)	За рішенням керівництва КУА – враховуючи положення документу: «Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну України від 27.06.2013 р. № 635 <ul style="list-style-type: none"> - для відокремлення статті фінансової звітності – 5% від вартості активів на початок звітного періоду; - для відображення подій і сум у Примітках до фінансового звіту – від 2 % до 5% до вартості активів та сутність події; - для застосування ефективної (ринкової) ставки відсотка під час визначення ставки дисконтування – відхилення суми, визначеної за цими ставками на рівні 5% і більше
5.Фінансова звітність Фонду		
	Формат фінансової звітності	За формами фінансового звіту, наведені у Додатку 1 до національного П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності (в редакції 2013 року) із додавання графи «№ Примітки»
	Звіт про сукупний дохід	Єдиний звіт
	Розрахунок прибутковості акцій (розділ III Звіту про сукупний дохід)	За ініціативою керівництва КУА розрахунок наводиться у Звіті про сукупні доходи з метою надання корисної інформації користувачам фінансового звіту – потенційним інвесторам,- незважаючи на те, що МСБО 33 не вимагає від Фонду наводити вказаний розрахунок. Сфера застосування МСБО 33 «Прибуток на акцію» передбачає складання цього розрахунку лише для підприємств, звичайні або потенційні звичайні акції яких продаються та купуються на відкритому ринку (на внутрішній чи закордонній фондовій біржі або на позабіржовому ринку, включаючи місцеві та регіональні

		ринки), або (і) які подають до комісії з цінних паперів або до іншої регулювальної організації з метою випуску звичайних акцій на відкритому ринку
	Звіт про рух грошових коштів	За прямим методом
5.Податковий облік та податкова звітність – відповідальна особа, призначена КУА – головний бухгалтер		

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

3.3.1. Стандарт, який набрав чинності з 01.01.2019р.

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

Для діяльності Фонду – відповідно, для показників його фінансової звітності, орендні відносини не є суттєвими операціями. Оскільки у діяльності Фонду (як орендаря) застосовуються короткострокові договори оренди, прийняття вказаного стандарту (порівняно з МСБО 17) впливу на показники його фінансової звітності не справить (не призведе до необхідності капіталізації права користування орендованим активом).

3.3.2 Зміни до Концептуальної основи фінансової звітності (очікувані)

Рада з МСБО 29.03.2018 р. опублікувала оновлену версію **Концептуальної основи фінансової звітності**. Під час розробки Положення про облікову політику Фондом враховано внесені зміни, зокрема, уточнення визначень елементів фінансової звітності, очікуване повернення принципу обачності та принципу превалювання економічної суті над формою під час відображення господарських операцій. У свою чергу, Рада з МСБО буде орієнтуватися на оновлену Концептуальну основу під час розроблення нових МСФЗ, а отже, непрямий вплив на фінансову звітність Фонду вказані зміни будуть мати.

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

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

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

- МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство»

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

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

Їх впровадження планується перспективо, тобто компанії, що вже перейшли на МСФЗ (як ПрАТ «КІНТО»), 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. Впровадження цієї правки планується перспективно. Фондом у обліковій політиці враховується вказана поправка

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

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

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

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

- **Зміни до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»**, МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» щодо умов припинення визнання фінансових інструментів, обліку хеджування, розкриття інформації про фінансові інструменти. Вказані зміни будуть враховані у обліковій політиці Фонду з 01.01.2021 року;
- **Зміни до МСБО 16 «Основні засоби»** щодо визнання доходу від отриманої продукції під час випробувань об'єкту, не мають впливу на звітність Фонду, оскільки необоротні активи у нього відсутні;
- **Зміни до МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»** стосуються витрат, безпосередньо пов'язаних з укладанням договорів (для обтяжливих контрактів); застосування змін очікується з 01.01.2022 року;

- **Зміни до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»** пов'язані з відображенням умовних зобов'язань під час придбання бізнесу (із застосуванням положень МСБО 37); застосування змін очікується з 01.01.2022 року;
- **Зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності»** щодо класифікації довгострокових зобов'язань Зокрема, уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; застосування змін очікується з 01.01.2022 року;
- **МСФЗ 17 Страхові контракти»,** застосування якого перенесено з 2021 року на 2023 рік, не стосується діяльності Фонду, і на звітність Фонду впливу не матиме.

3.4. Врахування у фінансовій звітності за 2021 рік впливу гіперінфляції

Проаналізувавши критерії, які визначають показник гіперінфляції, наведені у параграфі 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», управлінський персонал Фонду дійшов висновку, що теперішній економічний стан України не у повній мірі відповідає критеріям визнання економіки з ознаками гіперінфляції. Відповідно - було прийнято рішення не проводити перерахунок показників фінансової звітності за 2021 рік згідно з МСБО 29.

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

4.1. Необоротні активи – відсутні

4.2. Фінансові інструменти

4.2.1. Гроші та їх еквіваленти

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

Показники – компоненти	31.12.2021	31.12.2020
Гроші та їх еквіваленти	22676	2086
у тому числі:		
- грошові кошти на поточних банківських рахунках	276	86
- поточні депозити «до запитання»	22400	2000
- еквіваленти грошових коштів	-	
Усього*	22676	2086
*сума грошових коштів, які обмежені у використанні	0	0

4.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні

4.2.3. Поточні фінансові інвестиції – фінансові інструменти, утримувані для торгівлі, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток/збиток

тис.грн.

Компоненти	31.12.2021.	31.12.2020.
Акції (інструменти власного капіталу)*	24 797	28 956
Корпоративні права**	48 328	7 433
Облігації***	7 027	8 455
Усього	80 152	44 844

*** 4.2.3.1. Склад інструментів власного капіталу (акцій)**

№ з/п	Емітент акцій	31.12.2021			31.12.2020		
		Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володінн, %	Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володінн, %
1.	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	844 774,66	1 898 370	0,03	4 185 557,26	9 848 370	0,03
2.	ПАТ "Готель Театральний"	8 679,00	3 156	1,07	8 679,00	3 156	1,07
3	АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»	21 300,00	4 000		201 949,50	62 500	1,11
4	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	1 561 216,50	4 467	0,07	1 564 711,50	4 477	0,07
5	АТ «Українські енергетичні машини»	184 632,75	22 500	0,01	-	-	-
6	ПАТ "Волиньгаз"	9 705 111,55	190 596	0,86	9 705 111,55	190 596	0,86
7	ПАТ "Укрнафта"	7 749 799,92	27 666	0,05	5 199 150,01	26 666	0,05
8	ПАТ "Донбасенерго"	106 260,00	5 060	0,02	105 248,00	5 060	0,02
9	ПАТ «Центренерго»	2 039 940,58	290 383	0,08	1 326 285,90	181 683	0,05
10	ПАТ»Крюківський вагонобудівний завод»	361 893,72	17 850	0,02	361 893,72	17 850	0,02
11	ПАТ «Лисичанськнафтопродукт»	10 065,00	8 250	0,01	10 065,00	8 250	0,01
12	ПАТ «Гурбоатом»	-	-	-	177 375,00	21 500	0,01
13	ПАТ «УКРГІПРОШТУВ»	201 949,50	62 500	1,11	201 949,50	62 500	1,11
14	ПрАТ «Оргхім»	0,00*4	5 135 000	6,08	4 108 023,36	5 135 000	6,08
15	ПАТ «Мікроприлад»	263 117,40	337 330	0,84	263 117,40	337 330	0,84
16	ПАТ «Українська біржа»	950 000,00	950	3,80	950 000,00	950	3,80
17	ПАТ "Синельниківський	435 316,32	1 081 800			1 081 800	0,57

	ресорний завод"			0,57	435 316,32		
18	ПАТ «Рівненський радіотехнічний завод»	0,00*1	1 011 380	2,26	0,00*1	1 011 380	2,26
19	ВАТ «Хутрофірма «Тисмениця»	0,00*2	36 000	0,55	0,00*2	36 000	0,55
20	ПАТ "Стахановський завод технічного вуглецю"	0,00*3	10 000	0,0012	0,00*3	10 000	0,0012
21	ПАТ "Сумське підприємство "Агротехсервіс"			1,93	353 668,00	595 000	1,93
		353 668,00	595 000				
Усього – вартість акцій		24 797 724,99			28 956 151,52		

*обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю:

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

№	Ознака знецінення	Підстава
1	зупинення обігу	(¹⁸ розпорядження НКЦПФР від 06.02.15р. № 02-3X-4-КФ-3;)
2	зупинення обігу	(¹⁹ – рішення НКЦПФР від 19.08.2019р.№ 165-ДР-3;)
3	Зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку	(²⁰ – рішення НКЦПФР від 18.05.2017р.№ 348;)
4	зупинення обігу	(¹⁴ – розпорядження НКЦПФР від 18.10.2021р.№ 141-ДР-3;)

****4.2.3.2. Склад інструментів власного капіталу (корпоративних прав)**

№ з/п	Емітент корпоративних прав	31.12.2021р.		31.12.2020р.	
		Оцінена вартість, грн.	Відсоток володін., %	Оцінена вартість, грн.	Відсоток володін., %
1.	ТОВ "Сталева смерека"	2 564 150,80	100	1 043 218,06	100
2.	ТОВ "ТРЦ "Станіслав"	45 663 706,80	55,80	6 390 000,00	55,83

3.	ТОВ «МЕТРОЛОГІЯ ІФ»	100 000,00	20	-	-
Усього – вартість корпоративних прав		48 327 857,60		7 433 218,06	

***4.2.3.3. Склад облігацій, утримуваних для торгівлі (які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток/збиток)

тис. грн.

№	Компоненти	31.12.2021р.			31.12.2020р.	
		Оцінена вартість, грн.	К-ть ЦП, шт.	Відсоток володін	Оцінена вартість, грн.	К-ть ЦП, шт.
1.	Облігації Міністерство фінансів України 01.11.2023	2 376 461,33	2 392	-	-	-
2.	Облігації Міністерство фінансів України 26.02.2025	3 066 494,76	2 700	-	-	-
	Облігації Міністерство фінансів України 26.05.2027	1 516 003,68	1 676	-	-	-
3.	ТОВ «РУШ» Е				2 367 392,20	2 305
4.	Міністерство Фінансів України 12.10.2022	67 787,79	64	-	71 588,00	64
5.	Міністерство Фінансів України 17.11.2021	-	-		1 422 438,47	1 324
6.	Міністерство Фінансів України 24.03.2021	-	-	-	4 592 952,98	4 300
Усього – вартість облігацій		7 026 747,56			8 454 371,65	

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

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

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

Г. Грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій – на 31.12.2021р. відсутні.

4.2.4. Фінансові активи, оцінені за амортизованою собівартістю –

4.2.4. 1. 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 – амортизована вартість	320	1 143
1.1.	первісна вартість – за договором	1 492	1 263
1.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків	(1172)	(120)
2.	Дебіторська заборгованість за розрахунками : - з бюджетом	-	-
2.1.	у тому числі з податку на прибуток	-	-

3.	Інша поточна дебіторська заборгованість – амортизована вартість	12	256
3.1	- первісна вартість	12	256
3.2.	- резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	-	-
Усього – амортизована вартість		332	1 399

Похідні фінансові інструменти, які призначались би для хеджування грошових потоків та справедливої вартості, Фондом у 2021 році не використовувались.

****Деталізація складу дебіторської заборгованості:***

<i>Найменування дебітора</i>	<i>Код ЄДРПОУ</i>	<i>Предмет заборгованості</i>	<i>Дата виникнення</i>	<i>Планова дата погашення</i>	<i>Сума на 31.12.2021р. грн.</i>
ТОВ «КІНТО, Лтд»	19263860	Цінні папери	30.12.2021	31.01.2022	2 999,59
ДУ АРІФРУ	21676262	Оприлюднення інформації	17.12.2021	26.12.2022	1 800
АТ «Укрексімбанк» АТ «ПРЕУС БАНК МКБ»	32112	Нараховані відсотки по депозитним вкладам	29.12.2021	31.01.2022	3 857,53
ПРЕУС БАНК МКБ	20034231	Нараховані відсотки по депозитним вкладам	29.12.2021	31.01.2022	4 909,58
Нацдепозитарій	30370711	Депозитарні послуги	26.12.2021	31.12.2022	894,00
ПРАТ «КІНТО»	16461855	Винагорода компанії	31.12.2021	31.01.2022	315 000,00
Казначейство України	37993783	Судовий збір за позовом	17.03.2021	31.12.2022	2 2770,00

Разом	331 730,70
--------------	-------------------

4.2.5. Перекласифікація фінансових активів .

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

4.2.6. 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	120
2.	Нарахований резерв у 2021 році	1 074
3.	Зменшено резерв у 2021 році	23
4.	Залишок резерву на 31.12.2021р.	1 171

4.3. Зобов'язання та забезпечення

4.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення у Фонду на 31.12.2021 р. відсутні

4.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис.грн.

№ з/п	Склад поточних зобов'язань і забезпечень	31.12.2021	31.12.2020
1.	Поточна кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	34	39
2.	- за одержаними авансами	29 671	-
3.	Поточні забезпечення	-	-
4.	Інші поточні зобов'язання	-	-
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		29 705	39

4.4. Власний капітал

4.4.1. Склад власного капіталу

тис.грн.

№ з/п	Компоненти капіталу	31.12.2021	31.12.2020
1.	Зареєстрований капітал	6 364	8 994
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал	-	-

4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток	78 667	58 762
6.	Вилучений капітал	(11 576)	(19 466)
Усього		73 455	48 290

4.4.1.1. Зареєстрований (статутний) капітал Фонду

Початковий статутний капітал (СК) ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»

у 2004 році року визначено акціонерами (засновниками) у сумі 25 650 000 грн.

За час існування Фонду розмір статутного капіталу змінювався на такі суми:

№ з/п	Період	Збільшення (зменшення) статутного капіталу	Сума, грн.	Джерело збільшення СК
1.	2004р.	збільшення	+ 1 500 000	грошові кошти, цінні папери
2.	2006р.	(зменшення)	(12 518 000)*	-
3.	2007р.	(зменшення)	(3 711 000)*	-
4.	2008р.	(зменшення)	(118 000)*	-
5.	2010р.	(зменшення)	(1 677 000)*	-
6.	2012р.	(зменшення)	(132 000)*	-
7.	2021р.	(зменшення)	(2 630 000)*	-

* до рівня фактично оплаченого капіталу

4.4.1.2. Вилучений капітал становить 11 576,00 тис.грн.

4.4.1.3. Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток Фонду становив:

- на 01.01.2021р. 58 762 тис. грн.;
- на 31.12.2021р. 78 667 тис. грн.

4.5. Доходи і витрати

4.5.1. Доходи

4.5.1.1. Дохід від договорів з клієнтами

Склад доходу від основної діяльності - реалізації товарів та послуг - отриманий за рік, що закінчується 31 грудня 2021 року:

№ з/п	Види продукції (послуг)	тис. грн.	
		2021	2020
1.	Виручка від реалізації фінансових інструментів	7 790	11 782
Усього		7 790	11 782

4.5.1.2. Інші операційні доходи у 2021 склали 52 102 тис. грн.;

у тому числі:

- дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів - 52 079,0 тис.грн; та

- дохід від відшкодування раніше списаних активів - 23,0 тис.грн.
- **4.5.1.3. Інші фінансові доходи у 2021 р. становлять 2 159,0 тис. грн ,**
з них :
 - нараховані відсотки по депозитним разункам у банках -33,0 тис грн;
 - нарахування процентного доходу по облігаціям внутрішньої державної позики -743,0 тис.грн.
 - дивіденди до отримання –1 383,0 тис.грн.

4.5.2 Витрати

4.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

№ з/п	Елементи адміністративних витрат	2021	2020
1.	Винагорода КУА	2 156,6	2 866,2
2.	Суборенда приміщення	4,4	3,3
3.	Послуги банку	3,0	9,5
4.	Послуги нотаріуса	5,0	-
5.	Інформаційно-консультаційні послуги	3,9	
6.	Депозитарні послуги	23,8	22,2
7.	Аудиторські послуги	15,0	9,0
8..	Винагорода повіреного та біржовий збір	123,9	247,0
9.	Інше	1,2	
Усього		(2 336,8)	(6410)

4.5.2.2. Інші операційні витрати

№ з/п	Склад інших операційних витрат	2021	2020
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	13 005	15 187
2.	Втрати на створення резерву очікуваних кредитних збитків	1 074	149
Усього		14 079	15 336

4.5.2.3. Фінансові витрати

№ з/п	Склад інших операційних витрат	2021	2020
1.	Втрати від погашення облігацій внутрішньої державної позики	516	882
Усього		516	882

4.5.2.3. Непередбачені зобов'язання та передбачені активи Фонду

Товариство протягом останніх років є учасником судових справ, виступаючи як позивач. У фінансовій звітності Товариство відображає реальні доходи (витрати) в зв'язку із остаточним судовим рішенням, отже, кількісна інформація про можливі витрати (втрати) за незавершеними справами у фінансовій звітності Товариство не наводиться, оскільки управлінський персонал має суттєву впевненість у тому, що рішення суду буде на користь Товариства, і не призведе до змін у русі грошових коштів. Товариство розкриває вказану інформацію у Примітках, як того вимагає МСБО 37 «Забезпечення, передбачені зобов'язання і передбачені активи».

Далі наведено відомості щодо судових справ, учасником яких у 2021 році було Товариство

<i>№ з/п</i>	<i>№ справи</i>	<i>Позивач</i>	<i>Відповідач</i>	<i>Суть справи</i>	<i>Сума позовних вимог</i>	<i>Стан розгляду справи, рішення суду,</i>
1	910/5257/21	ПАТ «ЗНКІФ КІНТО Капітал»	Компанія BARLENCO LTD	Про визнання недійсним правочину, стягнення акцій	Ризик: судові витрати, що можуть бути стягнені з ПрАТ КІНТО» в разі відмови в позові. Точна сума невідома	Позов перебуває на стадії розгляду справи в суді 1 інстанції.

5. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА.

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

Україна, як країна для ведення бізнесу і особливо фінансового бізнесу, була і лишається країною з високими та дуже високими ризиками. Про останнє свідчать низькі, на рівні спекулятивних кредитні рейтинги країни.

-Бойові дії на Сході країни, які призвели до розриву господарських зв'язків між підприємствами, втрата контролю над частиною території, фактично економічна блокада зі сторони Російської Федерації в період 2014-2015 років призвели до дуже серйозного економічного спаду і значно поглибили боргову ситуацію в Україні. Перераховані фактори, а також гірша економічна кон'юнктура в цей період також призвели до значного погіршення фінансового стану українських підприємств.

Стан речей став виправлятися в період 2016-2019 років. Країна перейшла до політики гнучкого валютного курсу, провела частково реформи в енергетичному секторі, поборолася банківську кризу, почала боротися з корупцією. Проте, що стосується боргової ситуації держави Україна, то вона залишається дуже складною і буде такою принаймні ще кілька років.

Таким чином, незважаючи на певні економічні досягнення, Україна залишається країною, яка значною мірою залежить від Міжнародного валютного фонду в плані фінансування,

так само, як і від інших кредиторів, в тому числі Європейського Союзу та Світового банку.

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 збуту. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії

5.2. Фінансові ризики

5.2.1. Кредитний ризик

Основними активами Фонду є фінансові активи: інструменти власного капіталу інших підприємств, торговельна дебіторська заборгованість, а також грошові кошти.

Для Фонду може існувати ризик того, що емітент своєчасно не виплатить оголошені дивіденди за акціями; емітент облігацій своєчасно не здійснить виплати (погашення) та відсотки відповідно до проспекту емісії облігацій; покупець своєчасно не оплатить вартість реалізованих фінансових інструментів. Резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків створюється у Фонді саме для страхування ризику дефолту.

Інформація про динаміку рівня кредитного ризику і суми резерву очікуваних кредитних збитків за 2021 рік

№ з/п	Клас фінансових інструментів	Сума резерву під очікувані кредитні збитки, грн.			
		<i>Залишок на початок 2021 року</i>	<i>Збільшено за 2021 рік (віднесено на витрати) внаслідок зменшення корисності</i>	<i>Зменшено за 2021 рік (віднесено на дохід) внаслідок відновлення корисності</i>	<i>Залишок на кінець 2021 року</i>
1.	Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю	120	1074	23	1171
2.	Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю	-	-	-	-

	через інший сукупний дохід (капітал)				
Усього – кількісна оцінка кредитного ризику для фінансових активів, грн.		120	1074	23	1171
Довідково – балансова вартість фінансових активів – до вирахування резерву очікуваних кредитних ризиків, грн.		1519		1503	
Рівень ризикованості фінансових активів (%)		7,90		77,91	

5.2.2. 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 зобов'язання по виплатам контрагентам через брак коштів.

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

Динаміка рівня ризику ліквідності активів Фонду характеризують наведені нижче дані

№ з/п	Показники	на 31.12.2021.	на 31.12.2020.	
1. Вихідні дані*, тис. грн.				
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	103 160	48 329	
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	103 160	48 329	
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-	
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	103 160	48 329	
1.2.2.1.	з р.1.2.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	102 828	46 930	
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	29705	39	
1.3.1.	довгострокові зобов'язання	-	-	
1.3.2.	поточні забезпечення	-	-	
1.3.3.	поточні зобов'язання	29705	39	
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-	
1.5.	Чистий прибуток (збиток) за рік	37 443	(8828)	
1.6.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	73 455	48290	
2. Показники ліквідності Товариства				
№	Показник	Значення		
		Нормативне	Фактичне	
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	3,46	1 203,3
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	3,47	1 203,3
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	3,47	1 239,2

3. Показник вірогідності банкрутства				
3.1.	коефіцієнт Уільяма Бівера	не менше 0,2	1,26	6,3

Наведені у таблиці показники, надають підставу для висновків

• **Дії управлінського КУА Фонду з метою підтримання рівня ліквідності активів**

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

5.2.3. 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,

5.2.4. 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.

5.2.4.1. Валютний ризик

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

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

5.2.4.2. 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 Фонда.

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

Внаслідок тенденції зниження рівня ставок відсотків у 2020 році різниця між

номінальною і теперішньою (дисконтованою) вартістю фінансових активів зменшиться, що управлінським персоналом КУА справедливо оцінюється як позитивний фактор.

5.2.4.3. 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.

5.3. Інші ризики, на які наражається Фондом

Ризик судових рішень не на користь Фонда

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.

6. Управління капіталом Фонду

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

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

КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рентабельності капіталу, за рахунок оптимізації структури заборгованості та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність своєї діяльності. Керівництво КУА Фонду здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально).

При цьому керівництво аналізує структуру власного капіталу та притаманні його окремим складовим ризики. На основі отриманих висновків управлінський персонал КУА Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а такою 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 Компанії з управління активами Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу. Вибір 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 Фонду 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 КУА Фонду, 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 Фонду, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.

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

В процесі моніторингу ефективності використання капіталу використовуються показники, які:

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

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

Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»

Коефіцієнт рентабельності власного капіталу =

Чистий прибуток / Власний капітал =

= K-т рентабельності продаж x K-т обертання активів x K-т капіталізації

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

№ з/п	Показники	на 31.12.2021	на 31.12.2020.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	7 790	11 782
1.2.	Вартість активів на кінець звітного періоду	103 160	48 329
1.3.	Середньорічна вартість активів	75 744	64 642
1.4.	Середньорічна вартість власного капіталу	60 872	61 821
1.5.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	48 290	75 352
1.6.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	73 455	48 290
1.7.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	29 705	39
1.8.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	37 443	(8 828)
2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,7	1.0
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,4	0,0008
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	(0,62)	(0,14)
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,24	1,05
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	(0,49)	(0,14)
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	(4,81)	(0,75)
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0.49	0.18

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

Наведені у таблиці показники, надають підставу для висновків щодо ліквідності активів Товариства:

- діяльність Фонду у 2021 р. була прибутковою;
- вартість активів за 2021 рік збільшилась на 54 831 тис.грн., або на 46,8%;
- всі показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Товариства знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення;
- рівень загрози банкрутства Товариства незначний – Коефіцієнт Бівера значно перевищує нормативне значення :

Рентабельність діяльності

Доходи Фонду залежать від ринкової вартості і складу активів Фонду, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що залежить від факторів поза контролем Фонду та його КУА. Чинники, які впливають 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. Саме з цієї причини різко знизились доходи Фонду, і його діяльність стала збитковою.
- ринкові ставки (вартість капіталу); за умови більш високих ставок по банківським депозитам, інвестори частіше надають перевагу саме цьому виду вкладень.

Витрати Фонду

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

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

Дії керівництва КУА для зменшення ризику збитковості діяльності

Компанія з управління активами Фонду - ПрАТ «КІНТО» проводить постійну роботу, з метою ретельного контролю за складом на рівнем витрат Фонду, зокрема, за рівнем та структурою адміністративних витрат. Склад вказаних витрат встановлено НКЦПФР у

Положенні про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженому Рішенням НКЦПФР №1753 від 10.09.2013 та зареєстрованому в Міністерстві юстиції України 01.10.2013 за № 1689/24221.

Дії керівництва КУА для збільшення вартості чистих активів та управління капіталом

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

7. Інша інформація – суттєві події

7.1. Інформація про події після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту до випуску

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

Згадані вище рішення НКЦПФР мають значні наслідки для бізнесу Товариства. 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 доходності військових облігацій на невисокому рівні.

Однак, це зменшення доходів є набагато меншим, ніж дуже негативні наслідки для активів ІСІ після закінчення дії воєнного стану.

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 удар 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 ПАТ «КІНТО Капітал» за 2022 рік і наступні роки практично неможливо.

7.2 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». Цією 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.

Зокрема, обмеження у спілкуванні з контрагентами з основної діяльності, подальше згортання інвестиційної діяльності в країні, призвели до відносного зменшення доходів Фонду, знецінення окремих фінансових інструментів, утримуваних Фондом. При цьому витрати Фонду – головним чином - адміністративні – мають постійний характер, і обмежувальні заходи не призвели до їх зменшення. Внаслідок цих чинників, які є об'єктивними, і не залежать від зусиль керівництва КУА Фонду, ефективність діяльності Фонду у 2021 році виявилась меншою, ніж могла б бути за умови нормальної діяльності.

8. Інформація про пов'язаних осіб Фонду

8.1. Юридичні та фізичні особи, на діяльність яких Фонд має можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль, **відсутні.** Фонд придбаває поточні фінансові інвестиції з метою їх подальшого продажу, таким чином, юридичні особи, чії акції (частки) придбані з метою продажу, не є пов'язаними щодо Фонду особами (згідно з положеннями МСБО 28 «Облік в асоційованих підприємствах»).

8.2. Юридичні та фізичні особи, які мають можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль на діяльність Фонду, **відсутні.**

8.3. Фізичні особи – посадові особи Фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я по батькові	Характер зв'язку з Фондом		Ідентифікаційний код
		Посадова особа, член сім'ї	Частка (%) у статутному капіталі Фонду	
1.	Овчаренко Володимир Вікторович	Голова Наглядової ради Фонду	0,00	2263305118

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.