

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

Фінансова звітність

за рік, що закінчується 31 грудня 2022 року

Київ - 2023

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчується 31 грудня 2022 року	3
Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2022 року	4
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року	6
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року	8
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.....	10
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року.....	12
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 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.....	32
5. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду	46
6. Управління капіталом Фонду	49
7. Інша інформація – суттєві події.....	52
8. Інформація про пов'язаних осіб Фонду.....	54

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 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 2022 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 2022 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		
2022	12	31
32980900		
8038500000		
230		
64.30		

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 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	320	3082	4.2.4.
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1140	9	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3	417	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	80152	91582	4.2.3.
Гроші та їх еквіваленти	1165	22676	429	4.2.1.
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	103160	95510	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	103160	95510	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	6364	6364	4.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	-	-	
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	78667	81007	4.4.1.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	4.4.1.2.
Вилучений капітал	1430	(11576)	(21546)	4.4.1.2.
Усього за розділом I	1495	73455	65825	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	34	14	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	29671	4.3.2.
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-	
Усього за розділом III	1695	29705	29685	4.3.2.
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	103160	95510	

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

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ "КІНТО Капітал"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
32980900		

**Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2022 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	12744	7790	4.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(12864)	(7676)	
Валовий: прибуток	2090		114	
Збиток	2095	(120)		
Інші операційні доходи	2120	23896	52102	4.5.1.2.
Адміністративні витрати	2130	(3771)	(2337)	4.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	-
Інші операційні витрати	2180	(19260)	(14079)	4.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190	745	35800	
Збиток	2195			
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	2327	2159	4.5.1.3.
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(732)	(516)	4.5.2.3.
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	2340	37443	
Збиток	2295			
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	2340	37443	
Збиток	2355	-	-	

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	2340	37443

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	23031	16416
Разом	2550	23031	16416

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	4449	5423
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	4449	5423
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	525,96089	6904,48091
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	525,96089	6904,48091
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ "КІНТО Капітал»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2022	12	31
32980900		

Код за ЄДРПОУ

**Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)
за 2022 рік**

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	1452	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Інші надходження	3095	22109	3
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4330)	(2660)
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	(602)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(33342)	(3)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(14713)	(2660)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	288	44691
необоротних активів	3205	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	2149	773
Дивідендів	3220	-	333
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	(11410)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	2437	34387
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(9970)	(11137)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(9970)	(11137)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(22246)	20590
Залишок коштів на початок року	3405	22676	2086
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(1)	-
Залишок коштів на кінець року	3415	429	22676

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ "КІНТО Капітал»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
32980900		

**Звіт
про власний капітал
за 2022 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	6364	-	-	-	78667	-	(11576)	73455
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	6364	-	-	-	78667	-	(11576)	73455
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	2340	-	-	2340
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(9970)	(9970)
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	-	-	-	-	2340	-	(9970)	(7630)
Залишок на кінець року	4300	6364	-	-	-	81007	-	(21546)	65825

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

180 005

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 2022 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.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 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 31.12.2022 року.
Дата кінця звітного періоду	2022-12-31
Період, який охоплюється фінансовою звітністю	01.01.2022 р.-31.12.2022 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	09.06.2004. № запису 1 070 120 0000 002466 Орган реєстрації - Печерська районна у місті Києві державна адміністрація
- дата та номер та місце проведення останньої реєстраційної дії	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 провадження 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.
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 шістьдесят чотири) прості іменні акції - на загальну суму 6 364 000 (шість мільйонів триста шістьдесят 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

Відомості про компанію з управління активами	<p>Приватне акціонерне товариство «КІНТО»</p> <p>Код за ЄДРПОУ – 16461855</p> <p>Місцезнаходження: м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б</p> <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>
Зареєстрований (статутний) капітал: - на дату реєстрації Фонду - на звітну дату	<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 31.12.2022 р. наведено нижче:

Акціонери Фонду	Частка у статутному капіталі Фонду		Вартість оплаченого капіталу станом на 31.12.2022.
	грн.	%	
1.Юридичні особи (5 осіб)	4 004 000,00	62,92	4 004 000,00
1.1. у тому числі юридичні особи (1 особа), що володіє більше ніж 10% статутного капіталу (кожна особа)	2743000,00	43,10	
2.Фізична особа	247 000,00	3,88	247 000,00
3. Вилучені акції (викуплені Фондом)	2 113000,00	33,20	2 113 000,00
В цілому	6 364 000,00	100,00	6 364 000

2 Основа надання інформації

2.1. Заява про відповідність

Основою ~~ве~~ **Основою** ведення обліку і складання фінансової звітності Фонду з **01.01.2012 року** є Концептуальна основа фінансової звітності та Міжнародні стандарти фінансової звітності.

Дана фінансова звітність Фонду була підготовлена відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), які прийняті Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – РМСБО), та Тлумачень, які були випущені Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (далі – КТМФЗ).

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 МСФЗ - **01.01.2011 р.**

Надалі – Компанією з управління активами Фонду розроблено облікову політику для Фонду, що відповідає принципам ведення обліку і наданні фінансової звітності, передбаченим Концептуальною основою фінансової звітності та відповідними МСБО/МСФЗ. Під час складання фінансової звітності за 2022 рік використано редакцію МСФЗ/МСБО, які викладені державною мовою та офіційно оприлюднені на веб-сторінці Міністерства фінансів України станом на звітну дату.

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

Дата затвердження фінансового звіту Фонду за 2022 рік до випуску – 24 лютого 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.

Керівництвом Фонду враховано також подальші рекомендації Міністерства фінансів України (2019 рік) щодо формату фінансової звітності підприємств, які складають фінансову звітність за МСФЗ. Суть рекомендацій - щодо використання форм фінансових звітів, які передбачені національним П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (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 надання порівняльної інформації про зміни у власному капіталі порівняно з попереднім періодом Фондом у фінансовій звітності за 2022 рік додатково наводиться Звіт про власний капітал за 2021 рік.

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. Основоположне припущення:

Керівництво КУА Фонду детально проаналізувало ризики, які притаманні діяльності Фонду, у тому числі - наслідки вторгнення в Україну 24.02.2022р., оголошення воєнного стану в країї, його подовження у 2022 році.

Фінансова звітність Фонду за звітний період ґрунтується на інформації, яка була доступною на звітну дату; всі оцінки та припущення, які впливають на показники фінансової звітності станом на 31.12.2022р., базувалися лише на інформації, яка свідчила про умови, що існували на кінець звітного періоду. Зокрема, припущення, що використовуються в розрахунках можливого знецінення та визначення справедливої вартості фінансових та нефінансових активів на звітну дату, відображали обґрунтовану та підтверджену інформацію, наявну станом на 31 грудня 2022 року.

Управлінський персонал КУА Фонду на підставі постійного аналізу реальної ситуації здійснював оцінку здатність Фонду продовжувати безперервну діяльність; і внаслідок цього сформулював судження про майбутні невизначені результати подій чи умов на підставі розгляду можливих сценаріїв розвитку подій, пов'язаних з повномасштабним вторгненням в Україну.

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

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

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

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 ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» у 2020 році;
- критерії визнання елементів фінансової звітності та припинення визнання – щодо дати визнання фінансових інструментів – за датою розрахунку (МСФЗ 9);
- потреба в перегляді облікових оцінок – щодо періодичності визначення справедливої вартості фінансових інструментів – визначається розпорядженнями Керівництва КУА Фонду щодо окремих фінансових інструментів;
- судження, пов'язанні з отриманням контролю (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ10 – під час визнання фінансових активів;
- класифікація непоточних активів (або ліквідаційних груп) як *утримуваних для продажу* або *утримуваних для розподілу власникам* – у разі їх виникнення (на даний час у Фонду відсутні вказані активи) – за умови дотримання критеріїв, зазначених у МСФЗ 5;
- характер та рівень ризиків, що виникають унаслідок фінансових інструментів, та на які Фонд наражався протягом звітного періоду та на кінець звітного періоду, та яким чином керівництво КУА управляє цими ризиками – згідно з положеннями МСФЗ 7;
- класифікація фінансових інструментів – згідно з бізнес-моделлю управління фінансовими інструментами та запланованими грошовими потоками від вказаних інструментів – під час первісного визнання – за критеріями, наведеними у МСФЗ 9 ;
- судження щодо контролю та суттєвого впливу – згідно з критеріями, наведеними у МСФЗ 12;
- основний ринок, звичайність операцій, найвигідніше та найкраще використання нефінансових активів – для визначення справедливої вартості не фінансових активів – згідно з МСФЗ 13;
- згортання статей фінансової звітності (згідно з вимогами МСБО 1);
- розмежування на поточні та непоточні активи та зобов'язання – залежно від участі в операційному циклі діяльності Фонду – за МСБО 1(з урахуванням змін);
- ознаки знецінення активів – залежно від виду активів: для необоротних активів - МСБО 16, 36, 38, 40; для запасів – МСБО 2; для фінансових інструментів - МСФЗ 9;
- класифікація подій після звітної дати на коригуючі та некоригуючі – згідно з МСБО 10, з урахуванням суттєвості події (для деталізації розкриття у Примітках);
- використання права Товариства на незастосування коригувань прибутку до оподаткування – згідно з ст. 134.1.1. ПКУ (за умови дотримання вимог вказаного пункту ПКУ);
- класифікація оренди на короткострокову та довгострокову – визначення відповідності критеріям договорів оренди згідно з вимогами МСФЗ 16;
- відображення виручки за договорами з клієнтами: у момент часу (згідно з МСФЗ 15).

2.4.3. 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 справедливу (ринкову) вартість активів та зобов'язань – даних I та II рівня джерел, передбачених МСФЗ 13;
- знецінення одного з фінансових активів – дебіторської заборгованості – на підставі аналізу змін у стані платоспроможності дебітора порівняно з попередніми оцінками щоквартально – згідно з вимогами МСФЗ 9;
- валютні курси – за офіційним курсом НБУ на дату операції і на дату фінансового звіту – за МСБО 21;
- функціональна валюта Фонду (за МСБО 21) - національна валюта 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 2022 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 застосовуються методи оцінки фінансових інструментів, дозволені МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають дані, отримані із відкритих джерел, про поточну ринкову вартість даного або іншого (аналогічного за характером) активу - фінансового інструменту; розрахунок та аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості (у разі відсутності відкритих даних про справедливу вартість активу). Застосовані Фондом методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань 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		
1.1.	Віднесення фінансових активів до поточних та непоточних	<p><i>Класифікація здійснюється в момент визнання активу у відповідності з МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»)</i></p> <p><i>Поточні фінансові активи:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - гроші та їх еквіваленти, - дебітори, - фінансові інвестиції, придбані для продажу <p><i>Непоточні фінансові інвестиції –</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі (в асоційовані та спільні підприємства); - фінансові інвестиції, що утримуються до погашення; - фінансові інвестиції, що утримуються до погашення, але можуть бути продані
1.2.	Оцінка фінансових активів під час придбання	За справедливою вартістю
1.3.	Оцінка фінансових активів на звітну дату:	
1.3.1.	- фінансових інвестицій у асоційовані та спільні підприємства	За методом участі в капіталі
1.3.2.	- фінансових активів, утримуваних до погашення: -облігації - поточна дебіторська заборгованість	<ul style="list-style-type: none"> - За амортизованою вартістю за моделлю ефективною ставки відсотка; - за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки вплив зміни вартості грошей у період, який не перевищує 12 місяців, не є суттєвим. КУА Фонду використовує практичний прийом, що міститься у п. 63 МСФЗ 15 «Виручка за

		договорами з клієнтами» щодо права суб'єкта господарювання на неврахування у таких випадках компоненту фінансування.
1.3.3	- фінансових активів, утримуваних для продажу	За справедливою вартістю з відображенням змін справедливої вартості у складі іншого операційного доходу (інших операційних витрат) періоду, у якому відбулись ці зміни
1.3.4	- фінансових активів, які під час визнання класифіковані як утримувані до погашення, але можуть бути реалізовані	За справедливою вартістю з відображенням змін у справедливій вартості у складі іншого сукупного доходу (у капіталі)
1.4	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
1.4.1	Метод визначення суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом	Фонд оцінює станом на кожен звітний дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуванім кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання
1.4.2.	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 звітний 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.	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду і одночасно – на рахунках капіталу (іншого сукупного доходу) і не зменшує балансової вартості фінансового активу, зазначеної у звіті про фінансовий стан
1.4.4.	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю	Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду як контрактивний рахунок і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан
1.5.	Оцінка фінансових зобов'язань на	Поточні зобов'язання – за сумою погашення

	звітну дату	Довгострокові зобов'язання - за теперішньою вартістю Довгострокові фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню (облігації) – за амортизованою вартістю
2. Облік доходів та витрат		
2.1.	Перелік звітних сегментів	Операції з цінними паперами
2.2	Облік операцій з суборенди	<p>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).</p> <p>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.</p> <p>Варіант Б відповідає економічній сутності операцій і впливає з вимоги відображення операцій, виходячи з їх економічної суті, а не лише з юридичної форми, що згідно з Концептуальною основою фінансової звітності – 2018 (яка застосовується з 2020 року), є однією з якісних характеристик фінансової інформації.</p>
2.3	Визнання доходу	Визнання доходу – в момент часу (МСФЗ 15) За методом нарахування
2.4.	Визнання витрат	За методом нарахування із дотриманням відповідності доходів і витрат
2.5.	Застосування для обліку витрат рахунків класу 8 та 9	Застосовується лише клас рахунків 9;

		клас рахунків 8 не застосовується
2.6.	Визнання, оцінки та відображення у бухгалтерському обліку і фінансовій звітності доходу і витрат від операцій, пов'язаних з основним видом діяльності Товариства – - операцій з цінними паперами (згідно з МСФЗ 15)	
2.6.1.	Форма договорів, що застосовується Товариством	Письмова
2.6.2.	Класифікація договорів з точки зору моменту визнання доходу (задоволення зобов'язань до виконання)	Операції з цінними паперами (корпоративними правами) – дохід, що визнається в момент часу, під час продажу активу. Аргументація: Актив передається, коли клієнт отримує контроль над таким активом.
2.6.3.	Класифікація виду доходу від виконання зобов'язань за договорами з клієнтами Відокремлення (ідентифікація) послуги, що надається Фондом	Зобов'язання Фонду щодо виконання договорів пов'язані з наданням однієї послуги – операцій з інвестування. Аргументація - відокремлювати здійснювані Фондом операції і процедури (роботи) під час операцій з цінними паперами як окремі послуги, що надаються клієнту, недоцільно.
2.6.4.	Склад витрат Фонду	А. За договорами з КУА та іншими постачальниками послуг: - адміністративні витрати – списуються на витрати періоду повністю в період їх виникнення (метод є більш доцільним для діяльності Фонду); Б. За договорами продажу фінансових активів: - собівартість реалізації - списується одночасно з визнанням доходу від реалізації активу
2.6.5.		
3. Облік власного капіталу		
3.1.	Зміни розміру зареєстрованого (статутного) капіталу	Після державної реєстрації змін до Статуту
3.2.	Виправлення помилок минулих років, виявлених у поточному році	За рахунок нерозподіленого прибутку (рах.44), якщо вказані помилки вплинули на фінансовий результат відповідного року із відображенням у Звіті про власний капітал
4. Інші положення		

4.1.	Проведення інвентаризації	Не рідше одного разу на рік, у відповідності з чинними нормативними документами (Положенням, затвердженим наказом Мінфіну України № 879 від 02.09.2014р.)
4.2.	Межа істотності (суттєвості)	За рішенням керівництва КУА – враховуючи 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		
5.1.	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 граfi «№ Примітки»
5.2.	Звіт про сукупний дохід	Єдиний звіт
5.3.	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
5.1.3	Звіт про рух грошових коштів	За прямим методом
6. 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. Врахування у обліковій політиці останніх змін до Концептуальної основи фінансової звітності та до окремих МСФЗ/МСБО

Керівництво КУА, 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.

Управлінським персоналом КУА Фонду проаналізовано останні зміни до МСФЗ/МСБО (у тому числі – і очікувані) та їх можливий вплив на облікову політику та фінансову звітність Фонду.

Зокрема, аналізу підлягали зміни до МСФЗ/МСБО, які набрали/набирають чинності з:

1 січня 2022 року:

<p>Зміни до МСФЗ (IFRS) 3 “Об’єднання бізнесу”,</p> <p>МСБО (IAS) 16 “Основні засоби” та</p> <p>МСБО (IAS) 37 “Забезпечення, непередбачені зобов’язання та непередбачені активи”</p>	<p>МСФЗ 3 «Об’єднання бізнесу»</p> <p>МСФЗ 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов’язання, які вона купує внаслідок об’єднання. МСФЗ 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальну основу фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов’язанням.</p> <p>МСБО 16 «Основні засоби»</p> <p>У поточній редакції пункту 17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати із собівартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів, тоді як компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або</p>	<p>Операції з об’єднання бізнесу у Фонді відсутні, отже, впливу на фінансову звітність вказані зміни не мали, і на думку управлінського персоналу КУА – не будуть мати у осяжному майбутньому</p> <p>Для Фонду вказані операції не є характерними, основні засоби у Фонду відсутні, отже зміни до МСБО 16 не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду</p>
---	--	---

	<p>збитку.</p> <p>МСБО 37 “Забезпечення, непередбачені зобов’язання та непередбачені активи”</p> <p>В даний час пункт 68 МСБО 37 не уточнює, які витрати слід включати в оцінку витрат на виконання контракту з метою оцінки того, чи цей договір є обтяжливим.</p> <p>З 1 січня 2022 року до пункту 68 МСБО 37 внесені зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов’язані з цим договором і включають: (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прями витрати на оплату праці та матеріали; і</p> <p>(b) розподілені інші витрати, безпосередньо пов’язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об’єкта основних засобів, що використовується для виконання серед інших даного договору.</p> <p>У змінах також пояснюється, що до створення окремого забезпечення (резерву) під обтяжливий договір організація визнає збиток від знецінення, понесений за активами, що використовуються під час виконання договору, а не за активами, виділеними на його виконання.</p> <p>Застосування цих змін може призвести до визнання більшого обсягу резервів під обтяжливі контракти.</p>	<p>У звітному періоді Фондом не створювались забезпечення, керівництво КУА Фонду аналізує склад і суму витрат на виконання контракту для ідентифікації обтяжливого контракту (у разі його виникнення)</p>
<p>МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ»</p>	<p><i>Пункт D16 (a) МСФЗ 1</i> надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов’язань.</p>	<p>Фонд не має дочірніх підприємств. Вказаний МСФЗ не є актуальним для Фонду.</p>
<p>МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»</p>	<p><i>Щодо припинення визнання фінансового інструменту</i></p> <p>Зміни пояснюють, які комісії враховує компанія,</p>	<p>В обліковій політиці Фонду на 2022 рік враховані вказані зміни щодо операцій з</p>

	<p>коли вона застосовує тест “10 відсотків”, передбачений пунктом В3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи слід припиняти визнання фінансового зобов’язання.</p> <p>Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійних за вирахуванням отриманих комісійних позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійні, виплачені або отримані позичальником або кредитором від імені один одного.</p>	припинення фінансового інструмента
МСБО 41 «Сільське господарство»	З 1 січня 2022 року вимогу про виключення податкових потоків коштів при оцінці справедливої вартості пункту 22 МСБО 41 скасовано. Ці зміни приводять у відповідність вимоги МСБО 41 щодо оцінки справедливої вартості з вимогами інших стандартів МСФЗ.	Фонд не здійснює діяльність у сфері сільського господарства, і МСБО 41 Фондом не застосовується
1 січня 2023 року		
МСФЗ (IFRS) 17 “Договори страхування” (зі змінами, опублікованими в 2020 – 2021 роках)	<p>МСФЗ 17 замінює проміжний Стандарт – МСФЗ 4, вимагає забезпечення послідовного обліку для всіх страхових договорів на основі поточної моделі оцінки, надає корисну інформацію про рентабельність договорів страхування.</p> <p>МСФЗ 17 застосовується до: страхових контрактів (включаючи контракти перестраховування), які суб’єкт господарювання випускає, контракти перестраховування, які суб’єкт господарювання утримує, інвестиційних контрактів із умовами дискреційної участі, які він випускає, якщо суб’єкт господарювання випускає також і страхові контракти.</p>	Фонд не здійснює і не планує здійснювати діяльність у сфері страхових послуг, отже даний МСФЗ у діяльності Фонду не застосовується
Зміни до МСБО (IAS) 1 “Подання фінансової	Зміни стосуються класифікації поточних та довгострокових зобов’язань, зокрема:	Зміни будуть враховані в обліковій політиці

<p>звітності”</p>	<p>уточнено, що зобов’язання класифікується як довгострокове, якщо організація має право відстрочити врегулювання зобов’язання щонайменше на 12 місяців – це право має існувати на дату закінчення звітного періоду;</p> <p>класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від ймовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом;</p> <p>докладніше прописаний порядок оцінки обмежувальних умов (ковенантів).</p> <p>Новий пункт у розділі “Короткострокові зобов’язання” викладено в такій редакції:</p> <p>“72А Право організації відстрочити врегулювання зобов’язання щонайменше на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду має бути реальним і має існувати на дату закінчення звітного періоду.</p> <p>Якщо право відстрочити врегулювання зобов’язання залежить від виконання організацією певних умов, то це право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше.”</p> <p>Зобов’язання класифікувалося як короткострокове виходячи з термінів його виконання, визначених умовами договору.</p> <p>Слід зауважити, що внесені зміни пропонують класифікувати зобов’язання як довгострокове шляхом “продовження” строку за рахунок наявності права виконати його пізніше як мінімум через рік після звітної дати.</p> <p>За результатами застосування змін до МСБО 1 класифікація частини короткострокових</p>	<p>Фонду на 2023 рік</p>
--------------------------	---	--------------------------

	зобов'язань може бути переглянута та змінена на довгострокові.	
МСБО (IAS) 8 “Облікові політики, зміни у бухгалтерських оцінках та помилки”	<p>Визначення облікових оцінок</p> <p>Зміни до МСБО 8 уточнюють різницю між змінами облікових політик та облікових оцінок, а також визначають облікові оцінки як монетарні суми у фінансових звітах, щодо яких є невпевненість в оцінці.</p> <p>У тексті Змін наголошується на тому, зокрема, що: зміни в облікових оцінках, що є наслідком нової інформації або нових розробок, не є виправленням помилок; результати зміни вхідних даних або методики оцінки є змінами в облікових оцінках, якщо вони не впливають із коригувань помилок минулих періодів; зміни в облікових оцінках можуть впливати лише на прибутки/збитки поточного періоду або поточного та майбутнього періодів.</p>	Зміни будуть враховані в обліковій політиці Фонду на 2023 рік
МСБО 12 «Податки на прибуток»	<p>Визнання відстрочених податків</p> <p>Відстрочене податкове зобов'язання слід визнавати щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню, крім тих випадків, коли такі різниці виникають від:</p> <p>а) первісного визнання гудвілу, або</p> <p>б) первісного визнання активу чи зобов'язання в операції, яка:</p> <p>i) не є об'єднанням бізнесу;</p> <p>ii) не має під час здійснення жодного впливу ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток);</p> <p>iii) під час здійснення не призводить до виникнення тимчасових різниць, що підлягають</p>	Зміни будуть враховані в обліковій політиці Фонду на 2023 рік (за необхідності, оскільки Фонд використовує право на незастосування коригування фінансового результату до оподаткування (облікового прибутку) на податкові різниці згідно із ст. 134.1.1.ПКУ)

	<p>оподаткуванню та вирахуванню, в рівних сумах.</p> <p>Відстрочений податковий актив слід визнавати щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, якщо є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю, яка підлягає вирахуванню, за винятком ситуацій, коли відстрочений податковий актив виникає від первісного визнання активу або зобов'язання в операції, яка:</p> <ul style="list-style-type: none">а) не є об'єднанням бізнесу;б) не впливає під час здійснення операції ні на обліковий прибуток, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток);в) під час здійснення не призводить до виникнення тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню, в рівних сумах. <p>На початку найбільш раннього порівняльного періоду суб'єкт господарювання повинен:</p> <ul style="list-style-type: none">а) визнати відстрочений податковий актив в тій мірі, в якій є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю, що підлягає вирахуванню, та відстрочене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню, пов'язаних з:<ul style="list-style-type: none">i) активами з правом використання та орендними зобов'язаннями, таii) витратами на виведення з експлуатації, відновлення та подібними зобов'язаннями та відповідними сумами, визнаними як частина вартості пов'язаного активу; таб) визнає кумулятивний вплив першого застосування Змін як коригування вхідного	
--	--	--

	сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компоненту капіталу) на цю дату.	
--	--	--

3.3.2. Врахування у фінансовій звітності за 2022 рік впливу гіперінфляції

Проаналізувавши критерії, які визначають показник гіперінфляції, наведені у параграфі 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», управлінський персонал Товариства дійшов висновку, що теперішній економічний стан України не відповідає критеріям визнання економіки з ознаками гіперінфляції. Відповідно - було прийнято рішення не проводити перерахунок показників фінансової звітності за 2022 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	31.12.2022р.	31.12.2021р.
Гроші та їх еквіваленти у тому числі:	429	22 676
- грошові кошти на поточних банківських рахунках	1	276
- поточні депозити «до запитання»	429	22 400
- еквіваленти грошових коштів	-	
Усього*	429	22 676
*сума грошових коштів, які обмежені у використанні	0	0

3.2.1.1 Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти» станом на 31.12.22р.

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
1. Поточні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Поточний рахунок	0,54		На вимогу
2. Депозитні рахунки в банківських установах					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	12% річних	428000,00	29.12.2022	05.01.2023
2.2.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	6% річних	801,66	29.12.2022	На вимогу
Усього			428802,20	X	X

Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти» станом на 31.12.2021р.

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
1. Поточні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Поточний рахунок	275644,43		На вимогу
2. Депозитні рахунки в банківських установах					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	8% річних	4800000,00	30.12.2021	31.01.2022
2.2.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	8% річних	8800000,00	29.12.2021	31.01.2022
2.3.	АТ «Укрексімбанк» (2113352)	8% річних	8800000,00	29.12.2021	31.01.2022
Усього			22675644,43	X	X

Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти в банках на поточних рахунках в національній валюті та оцінюються за номіналом.

Фонд оцінює станом на кожну звітну дату **резерв під збитки** за фінансовим інструментом «Грошові кошти та їх еквіваленти» 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. За звітний період кредитний ризик значно не змінювався, тому резерв під збитки за фінансовим інструментом «Грошові кошти та їх еквіваленти» не нараховувався.

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	31.12.2022р.	31.12.2021р.
Акції (інструменти власного капіталу)*	15 540	24 797
Корпоративні права**	60 036	48 328
Облігації***	16 006	7 027
Усього	91582	80 152

4.2.3.1. Склад інструментів власного капіталу (акцій)

№ з/п	Емітент акцій	31.12.2022			31.12.2021		
		Оцінена вартість, грн.	К-ть ЦП	Відсоток володіня	Оцінена вартість, грн.	К-ть ЦП	Відсоток володіня
1.	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	428641.40	1948370	0,03	844 774,66	1 898 370	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	1,11	21 300,00	4 000	1,11
4	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	1 561 216,50	4 467	0,07	1 561 216,50	4 467	0,07
5	АТ «Українські енергетичні машини»	24205,00	23 500	0,01	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"***	-*6	-*6	-	7 749 799,92	27 666	0,05
8	ПАТ "Донбасенерго"	103 730,00	5 060	0,02	106 260,00	5 060	0,02
9	ПАТ «Центренерго»	1 451 915,00	290 383	0,08	2 039 940,58	290 383	0,08
11	ПАТ «Лисичанськнафтопродукт»	0,00	8 250	0,01	10 065,00	8 250	0,01
12	Goldman Sachs Physical Gold	261302.77	395	-	-	-	-
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 ресорний завод"	0,00*5	1 081 800	0,57	435 316,32	1 081 800	0,57
18	ПАТ «Рівненський	0,00*1	1 011 380	2,26	0,00*1	1 011 380	2,26

	радіотехнічний завод»						
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"	353 668,00	595 000	1,93	353 668,00	595 000	1,93
22	ПАТ «Крюківський вагонобудівний завод»	205095,00	18150	0,02	-	-	-
Усього – вартість акцій		1553993,12			24 797 724,99		

*обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю:

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

<i>№</i>	<i>Ознака знецінення</i>	<i>Підстава</i>
1	зупинення обігу	розпорядження НКЦПФР від 06.02.15р. № 02-3X-4-КФ-3
2	зупинення обігу	рішення НКЦПФР від 19.08.2019р.№ 165-ДР-3
3	Зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку	рішення НКЦПФР від 18.05.2017р.№ 348
4	зупинення обігу	розпорядження НКЦПФР від 18.10.2021р.№ 141- ДР-3
5.	зупинення обігу	рішення НКЦПФР від 30.12.2021р.№ 1305
6.	примусове відчуження у власність держави	рішення НКЦПФР №1320 від 06.11.2022р.

**

Рішенням НКЦПФР від 06.11.2022р. №1320 було примусово відчужено у власність держави акції, емітентами яких є ПАТ «Укрнафта». Унаслідок цього фонд зазнав значних втрат на суму –6,1 млн грн

4.2.3.2. Склад інструментів власного капіталу (корпоративних прав)

№ з/п	Емітент корпоративних прав	31.12.2022р.		31.12.2021р.	
		Оцінена вартість	Відсоток володін.	Оцінена вартість	Відсоток володін.
1.	ТОВ "Сталева смерека"	-	-	2 564 150 80	100
2.	ТОВ "ТРЦ "Станіслав"	59935935,40	55,80	45 663 706,80	55,80
3.	ТОВ «МЕТРОЛОГІЯ ІФ»	100 000,00	20	100 000,00	20
Усього – вартість корпоративних прав		60035935,40		48 327 857,60	

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

тис грн.

	Компоненти	31.12.2022р.		31.12.2021р.	
		Оцінена вартість	К-ть ЦП	Оцінена вартість	К-ть ЦП
1.	Облігації Міністерство фінансів України 01.11.2023	2425191,15	2 392	2 376 461,33	2 392
2.	Облігації Міністерство фінансів України 26.02.2025	2 707 597,05	2 785	3 066 494,76	2 700
3.	Облігації Міністерство фінансів України 26.05.2027	1153556,94	1 676	1 516 003,68	1 676
4.	Облігації Міністерство фінансів України 12.10.2022	-		71588,00	64
5.	Облігації Міністерство фінансів України	3512793,17	3592		

	01.03.2023				
6.	Облігації Міністерство фінансів України 15.02.2023	4023578,52	3900		
7.	Облігації Міністерство фінансів України 21.06.2023	1964,96	2		
8.	Облігації Міністерство фінансів України 05.04.2023	207778,26	215		
9.	Облігації Міністерство фінансів України 25.10.2023	195722,02	200		
10.	Облігації Міністерство фінансів України 19.04.2023	437718,50	423		
11.	Облігації Міністерство фінансів України 05.07.2023	808490,90	874		
12.	Облігації Міністерство фінансів України 27.09.2023	1034,86	1		
13.	Облігації Міністерство фінансів України 23.08.2023	20936,79	21		
14.	ОЗДП 01.02.2026	509 857,50	75		
Усього – вартість облігацій		16006220,62		7 026 747,56	

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).

Інформація про використання вхідних даних для визначення справедливої вартості фінансових інструментів – інструментів капіталу

<i>Рівень вхідних даних для оцінки згідно з МСФЗ 13</i>	<i>Найменування фінансового активу – інструменту капіталу</i>	<i>Справедлива вартість, тис. грн. на 31.12.2022р.</i>
1й рівень	Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки	
1	Goldman Sachs Physical Gold	261 302.77
2	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	428 641.40
3	ПАТ "Донбасенерго"	103 730.00
4	ПАТ "Центренерго"	1 451 915.00
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		2 245 589.17
2й рівень	Вхідні дані 2-го рівня – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано	
1	Міністерство Фінансів України 01.03.2023	3 512 793.17
2	Міністерство Фінансів України 01.11.2023	2 425 191.15
3	Міністерство Фінансів України 05.04.2023	207 778.26
4	Міністерство Фінансів України 05.07.2023	808 490.90

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

5	Міністерство Фінансів України 15.02.2023	4 023 578.52
6	Міністерство Фінансів України 19.04.2023	437 718.50
7	Міністерство Фінансів України 21.06.2023	1 964.96
8	Міністерство Фінансів України 23.08.2023	20 936.79
9	Міністерство Фінансів України 25.10.2023	195 722.02
10	Міністерство Фінансів України 26.02.2025	2 707 597.05
11	Міністерство Фінансів України 26.05.2027	1 153 556.94
12	Міністерство Фінансів України 27.09.2023	1 034.86
13	ОЗДП 01.02.2026	509 857.50
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		16 006 220.62
3й рівень*	Вхідні дані 3-го рівня – це вхідні дані для актива чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі	
	ПАТ "Волиньгаз"	9 705 111,55
	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	1 561 216.50
	АТ "ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	21 300.00
	АТ "Українські енергетичні машини"	24 205.00
	ПАТ "Готель "Театральний"	8 679,00
	ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	205 095.00
	ПАТ "Мікроприлад"	263 117,40
	ПАТ "Сумське підприємство "Агротехсервіс"	353 668,00
	ПАТ «УКРГІПРОШТУВ»	201 949,50
	Публічне акціонерне товариство "Українська біржа"	950 000,00
	ТОВ "МЕТРОЛОГІЯ ІФ"	100 000.00
	ТОВ "ТРЦ "Станіслав"	59 935 935.40
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		73 330 277.35
Разом – по фінансовим інструментам – інструментам капіталу, які оцінюються за справедливою вартістю		91 582 087.14

*В процесі визначення справедливої вартості фінансових активів – інструментів капіталу - КУА Фонду користується своїм правом застосовувати положення МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», зокрема, п.Б.5.2.3. (Інвестиції в інструменти власного капіталу та договори на такі інвестиції), згідно з яким усі інвестиції в інструменти власного капіталу та договори на такі інвестиції повинні оцінюватись за справедливою вартістю. Водночас, у виключних випадках, собівартість може бути прийнятною оцінкою справедливої вартості. Така ситуація може мати місце у разі недостатності наявної більш актуальної інформації для оцінки справедливої вартості або за наявності широкого діапазону можливих оцінок справедливої вартості, коли собівартість відображає найкращу оцінку справедливої вартості у межах цього діапазону.

Б. Фінансові інструменти, які нескасовно призначені Фондом при первісному визнанні такими, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки – відсутні

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

Г. Грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій – на 31.12.2022р. 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	31.12.2022р.	31.12.2021р.
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги(включаючи аванси) – амортизована вартість	3082	320
1.1.	первісна вартість – за договором	-	1 492
1.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків	-	(1172)
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – амортизована вартість	-	-
2.1.	первісна вартість	329	-
2.2.	резерв очікуваних кредитних ризиків	(329)	-
3.	Інша поточна дебіторська заборгованість – амортизована вартість	417	12
3.1.	первісна вартість	7555	-
3.1.	резерв очікуваних кредитних ризиків	(7138)	-
Усього – амортизована вартість		3499	332

Похідні фінансові інструменти, які призначались би для хеджування грошових потоків та справедливої вартості, Фондом у 2022 року не використовувались.

****Деталізація складу дебіторської заборгованості станом на 31.12.2022р.:**

<i>Найменування дебітора</i>	<i>Код ЄДРПОУ</i>	<i>Предмет заборгованості</i>	<i>Дата виникнення</i>	<i>Планова дата погашення</i>	<i>Сума на 31.12.2022р. грн.</i>
АТ "ЗНВКІФ "АЛЬКОР"	41043297	Цінні папери	13.10.2022	13.02.2023	3071762,40
Нацдепозитарій	30370711	Депозитарні послуги	21.12.2022	20.01.2023	10494,00
ТОВ «КІНТО, Лтд»	19263860	Кошти на біржі	30.12.2022		416346,75
Разом					3498603,15

Деталізація складу дебіторської заборгованості станом на 31.12.2021р.:

<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	1 800,00
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	2 270,00
Разом					331 730,70

Поточна дебіторська заборгованість враховувалась за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки вплив зміни вартості грошей у період, який не перевищує 12 місяців, не є суттєвим.

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:

<i>№</i>	<i>Показник</i>	<i>Сума, тис.грн.</i>
1.	<i>Залишок резерву очікуваних кредитних збитків на початок 2022 року</i>	<i>1 172</i>
2.	<i>Нарахований резерв за 2022 рік</i>	<i>6415</i>
3.	<i>Зменшено резерв за 2022 рік</i>	<i>120</i>
4.	<i>Залишок резерву на 31.12.2022р.</i>	<i>7467</i>

4.3. Зобов'язання та забезпечення

4.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення у Фонду на 31.12.2022 р. відсутні

4.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис.грн.

№ з/п	Склад поточних зобов'язань і забезпечень	31.12.2022р.	31.12.2021р.
1.	Поточна кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	12	34
2.	- за одержаними авансами	29671	29 671
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		29685	29 705

4.3.2.1. Детальна інформація про склад кредиторів Фонду станом на 31.12.2022р.

№ з/п	Найменування кредитора (код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	ТОВ «КІНТО, ЛТД» (19263860)	Комісійна винагорода	12667,39	30.12.2022	10.01.2023
2.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Депозитарні послуги	1580,41	30.12.2022	31.01.2023
3.	АТ "ЗНВКІФ "АЛЬКОР" (41043297)	Аванси (за цінні папери)	29670613,00	30.12.2021	
Усього			29684860,80		

4.4. Власний капітал

4.4.1. Склад власного капіталу

тис.грн.

№ з/п	Компоненти капіталу	31.12.2022	31.12.2021
1.	Зареєстрований капітал	6 364	6 364
2.	Додатковий капітал	-	-
3.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
4.	Нерозподілений прибуток	81 007	78 667
5.	Вилучений капітал	(21 546)	(11 576)
Усього		65 825	73 455

4.4.1.1. Зареєстрований (статутний) капітал Фонду

Початковий статутний капітал (СК) ПАТ «ЗНВКІФ «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 станом на 31.12.2022р. становить 21 546тис.грн.

4.4.1.3.Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток Фонду становив:

- на 01.01.2022р. 78 667 тис. грн.;
- на 31.12.2022р. 81 007 тис. грн.

За 2022 рік був одержаний прибуток в розмірі 2340тис.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 2022 рік:

		<i>тис. грн.</i>	
<i>№ з/п</i>	<i>Види продукції (послуг)</i>	2022рік	2021рік
1.	Виручка від реалізації фінансових інструментів	12 744	7 790
Усього		12 744	7 790

4.5.1.2. Інші операційні доходи

		<i>тис.грн.</i>	
<i>Компоненти інших операційних доходів</i>		2022рік	2021рік
Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів		23197	52079
Дохід від реалізації іноземної валюти		257	-
Дохід від операційної курсової різниці		7	-
Відсотки за депозитними вкладками – до запитання		435	-
Доходи від відшкодування раніше списаних активів		-	23
Усього		23896	52102

4.5.1.3. Інші фінансові доходи

		<i>тис.грн.</i>	
<i>Компоненти інших фінансових доходів</i>		2022рік	2021рік
Відсотки за депозитними вкладками – строковими		-	33
Відсотковий дохід за облігаціями		2284	743
Дивіденди до отримання		5	1383
Інші фінансові доходи		38	-
Усього		2327	2 159

4.5.2. Витрати

4.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

з/п	Елементи адміністративних витрат	2022рік	2021рік
1.	Винагорода КУА	3591	2157
2.	Суборенда приміщення	5	4
3.	Послуги банку	4	3
4.	Послуги нотаріуса	6	5
5.	Інформаційно-технічна підтримка	7	4
6.	Депозитарні послуги	31	24
7.	Аудиторські послуги	30	15
8.	Винагорода повіреного та біржовий збір	91	124
9.	Інше	6	1
Усього		3771	2337

4.5.2.2. Інші операційні витрати.

тис. грн

№ з/п	Склад інших операційних витрат	2022рік	2021рік
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	12580	13005
2.	Собівартість реалізованої іноземної валюти	257	-
3.	Втрати від операційної курсової різниці	8	-
4.	Втрати від зменшення корисності фінансових інструментів (створення резерву під очікувані кредитні ризики)	6415	1074
Усього		19260	14079

4.5.2.3. Фінансові витрати

тис. грн

№ з/п	Склад інших операційних витрат	2022рік	2021рік
1.	Втрати від погашення облігацій внутрішньої державної позики	725	516
2.	Інші фінансові витрати	7	-
Усього		732	516

4.5.2.3. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

Товариство протягом останніх років є учасником судових справ, виступаючи як позивач. На 31.12.2022 р. існує ризик рішень щодо розпочатих справ не на користь Товариства у формі стягнення з Товариства судових витрат.

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, непередбачені зобов'язання і непередбачені активи».

Незважаючи на судження управлінського персоналу Товариства щодо позитивних судових рішень, завжди існує ризик прийняття рішень не на користь Товариства. Забезпечень під майбутні збитки, пов'язані з такими рішеннями, Товариство не створює, як це передбачено МСБО 37.

Далі наведено відомості щодо судових справ, учасником яких у 2022 році був Фонд

<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, METINVEST V.V.	Визнання права на отримання компенсації за акції	Ризик: судові витрати, що можуть бути стягнені з в разі відмови в позові. Точна сума невідома	Позов перебуває на стадії розгляду справи в суді 1 інстанції. Призначено проведення судової експертизи

5. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА.

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

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

Бойові дії на Сході країни, які призвели до розриву господарських зв'язків між підприємствами, втрата контролю над частиною території, фактично економічна блокада зі сторони російської федерації, починаючи з 2014 року, призвели до серйозного економічного спаду в Україні.

У 2022 році ситуація суттєво загострилась в зв'язку з повномасштабним вторгненням в Україну.

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.

За час воєнних дій в Україні спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після війни.

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.

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 31.12.2022.	на 31.12.2021.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	95 510	103 160
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	95 510	103 160
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	95 510	103 160
1.2.2.1.	з п.1.2.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	92 011	102 828
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	29 685	29 705
1.3.1.	довгострокові зобов'язання	-	-
1.3.2.	поточні забезпечення	-	-
1.3.3.	поточні зобов'язання	29 685	29705
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-
1.5.	Чистий прибуток (збиток) за рік	2 340	37 443
1.6.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	65 825	73 455
2. Показники ліквідності Товариства			
№	Показник	Значення	
		Нормативне	Фактичне
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	3,10
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності	не менше 0,6 і не більше 0,8	3,22
2.3.	коефіцієнт покриття (лакмусовий)	не менше 1,0	3,47
3. Показник вірогідності банкрутства			
3.1.	коефіцієнт Уільяма Бівера	не менше 0,2	0,08

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

- вартість активів за 2022 рік зменшилась на 7650 тис. грн., або на 7,42% ;
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення.

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,

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.

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.

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

Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»

Коефіцієнт рентабельності власного капіталу =

Чистий прибуток / Власний капітал =

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

***Інформація про динаміку показників фінансової стійкості і рентабельності капіталу
Фонду за 2022 рік***

<i>№ з/п</i>	<i>Показники</i>	<i>на 31.12.2022</i>	<i>на 31.12.2021.</i>
<i>1. Вихідні дані*, тис. грн.</i>			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	12 744	7 790
1.2.	Вартість активів на кінець звітного періоду	95 510	103 160
1.3.	Середньорічна вартість активів	99 335	75 744
1.4.	Середньорічна вартість власного капіталу	69 640	60 872
1.5.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	73 455	48 290
1.6.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	65 825	73 455
1.7.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	29 685	29 705
1.8.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	2 340	37 443
<i>2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду</i>			

2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,69	0,71
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,45	0,40
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	0,03	0,62
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,43	1,24
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	0,02	0,49
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	0,18	4,81
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,13	0,10

**Використано дані фінансової звітності Фонду за 2021- 2022рр.*

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

- діяльність Фонду у 2022 р. була рентабельною;
- вартість активів за 2022рік зменшилась на 7650тис.грн., або на 7,42% ;
- всі показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Товариства знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні 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. Ринок акцій, представлених на місцевих біржах і доступних для інвестування інвестиційним та пенсійним фондам України, характеризується слабкою ліквідністю. Результатом всього цього є зниження фондових індексів України.
- ринкові ставки (вартість капіталу); за умови більш високих ставок по банківським депозитам, інвестори частіше надають перевагу саме цьому виду вкладень.

Витрати Фонду

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

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

7.2 Інші важливі події у звітному періоді

24 лютого 2022 року у зв'язку з військовою агресією проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан. Того ж дня НКЦПФР на позачерговому засіданні прийняла низку рішень пов'язану з операціями з цінними паперами.

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. Цей перелік регулярно оновлювався та доповнювався.

Він складався окрім випусків інших кількох випусків облігацій внутрішньої державної позики (ОВДП) майже виключно з військових облігацій – боргових цінних паперів, 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.

Однак, через п'ять місяців своїм рішенням від 04 серпня 2022 року № 1053 НКЦПФР визнала таким, що втратило чинність своє рішення № 144 від 08 березня 2022 року і цим розблокувала ринок капіталу в Україні, а 08 серпня 2022 фондові біржі країни заявили про поновлення торгівлі цінними паперами, припиненої в перший день війни.

На виконання рішення засідання Ставки Верховного Головнокомандувача Збройних Сил України у зв'язку із військовою необхідністю 6 листопада 2022 року НКЦПФР прийняла рішення про забезпечення примусового відчуження у власність держави акцій ПАТ "Укрнафта", ПАТ "Укртатнафта", АТ "Мотор Січ", ПрАТ "АвтоКрАЗ" та ПрАТ "Запоріжтрансформатор". Таким чином регулятор дозволив списання акцій вказаних підприємств з рахунків приватних осіб, у власність держави.

Згадані вище рішення НКЦПФР мали та мають значні наслідки для бізнесу Товариства.

Рішення припинити обіг цінних паперів в найбільш критичний час стабілізувало активи інститутів спільного інвестування. Це відбулось як за рахунок відсутності негативної переоцінки активів ІСІ, так і за рахунок відсутності відтоку клієнтів та/чи їх інвестицій з інвестиційних фондів.

Ця ситуація змінилась після відновлення обігу цінних паперів. Вищі ризики та погіршення фінансового стану емітентів акцій призвели до того, що чисті активи більшості інвестиційних фондів знизились приблизно на 30-40%.

Примусове вилучення відчуження у власність держави ПАТ "Укрнафта" додатково знизило чисті активи Фонду на суму цих паперів на момент відчуження за рахунок створення резерву сумнівної заборгованості по відчуженим паперам ПАТ "Укрнафта".

Війна нанесла і продовжує наносити колосальний удар по бізнесу емітентів акцій в Україні, акціями яких володіють інвестиційні фонди. Відповідно і після припинення бойових дій ціни цих цінних паперів будуть тривалий час суттєво меншими, ніж були до їх початку.

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

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

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 особи, які мають можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль на діяльність Фонду

Найменування	Ідентифікаційний код	Підстава впливу
ПрАТ «КІНТО»	21626465	43,1% у Статутному капіталі ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»

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.