

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

Фінансова звітність

за рік, що закінчується 31 грудня 2023 року

Київ - 2024

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчується 31 грудня 2023 року	3
Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2023 року	4
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року	6
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року	8
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року.....	10
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.....	12
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 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.....	22
4. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	30
5. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду ...	42
6. Управління капіталом Фонду	45
7. Інша інформація – суттєві події.....	49
8. Інформація про пов'язаних осіб Фонду.....	50

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 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 2023 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		
2023	12	31
32980900		
8038500000		
230		
64.30		

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2023 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	3 082	-	4.2.4.
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1140	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	417	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	91 582	21 918	4.2.3.
Гроші та їх еквіваленти	1165	429	214	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 2023 року*

Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	95 510	22 132	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	95 510	22 132	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	6 364	6 364	4.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	-	-	
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	81 007	63 792	4.4.1.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	4.4.1.2.
Вилучений капітал	1430	(21 546)	(48 028)	4.4.1.2.
Усього за розділом I	1495	65 825	22 128	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	14	4	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	29 671	-	4.3.2.
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-	
Усього за розділом III	1695	29 685	4	4.3.2.
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	95 510	22 132	

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

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ "КІНТО Капітал"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	12	31
32980900		

**Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2023 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	113 489	12 744	4.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(123 082)	(12 864)	
Валовий: прибуток	2090			
Збиток	2095	(9 593)	(120)	
Інші операційні доходи	2120	6 991	23 896	4.5.1.2.
Адміністративні витрати	2130	(2 862)	(3 771)	4.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	-
Інші операційні витрати	2180	(12 211)	(19 260)	4.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190		745	
Збиток	2195	17 675		
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	708	2 327	4.5.1.3.
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(248)	(732)	4.5.2.3.
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290		2 340	
Збиток	2295	(17 215)		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350		2 340	
Збиток	2355	(17 215)	-	

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	(17 215)	2 340

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	15073	23031
Разом	2550	15073	23031

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	3336	4449
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	3336	4449
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	(5160,37)	525,96089
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	(5160,37)	525,96089
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		
2023	12	31
32980900		

Код за ЄДРПОУ

**Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)
за 2023 рік**

Форма № 3

Код за ДКУД

801004

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	20 076	1 452
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	144	-
Інші надходження	3095	26 766	22 109
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4 507)	(4 330)
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	(12 547)	(33 342)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	29 932	(14 713)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	38 832	288
необоротних активів	3205	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року*

Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	708	2149
Дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	43 205	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(3 665)	2 437
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(26 482)	(9 970)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(26 482)	(9 970)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(215)	(22 246)
Залишок коштів на початок року	3405	429	22 676
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	(1)
Залишок коштів на кінець року	3415	214	429

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ "КІНТО Капітал»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	12	3
32980900		

**Звіт
про власний капітал
за 2023 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	6 364	-	-	-	81 007	-	(21 546)	65 825
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	6 364	-	-	-	81 007	-	(21 546)	65 825
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(17 215)	-	-	(17 215)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року*

Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(26 482)	(26 482)
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	-	-	-	-	(17 215)	-	(26 482)	(43 697)
Залишок на кінець року	4300	6 364	-	-	-	63 792	-	(48 028)	22 128

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2023 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	-	-	-	-	-	-	(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.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 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 31.12.2023 року.
Дата кінця звітного періоду	2023-12-31
Період, який охоплюється фінансовою звітністю	01.01.2023 р.-31.12.2023 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 31.12.2023 р. наведено нижче:

Акціонери Фонду	Частка у статутному капіталі Фонду		Вартість оплаченого капіталу станом на 31.12.2023.
	грн.	%	
1.Юридичні особи (5 осіб)	2 079 000,00	32,65	2 079 000,00
1.1. у тому числі юридичні особи (1 особа), що володіє більше ніж 10% статутного капіталу (кожна особа)	1 835 000,00	28,83	
2.Фізична особа	247 000,00	3,88	247 000,00
3. Вилучені акції (викуплені Фондом)	4 038 000,00	63,45	4 038 000,00
В цілому	6 364 000,00	100,00	6 364 000,00

2. Основа надання інформації

2.1. Заява про відповідність

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 2023 рік до випуску – 26 лютого 2024 року.

2.2. Формат фінансової звітності

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у вказаному стандарті наводиться лише мінімальний перелік показників, які необхідно надавати в кожній з форм звітності та розкривати у примітках.

Враховуючи рекомендації Міністерства фінансів України щодо формату фінансової звітності підприємств, які складають фінансову звітність за МСФЗ, а саме – 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, що звітує, до адресної частини фінансових звітів введено спеціальне поле із позначкою щодо застосованих стандартів обліку і звітності.

З метою наближення формату фінансової звітності Фонду до вимог МСФЗ, у головні форми фінансового звіту (Звіт про фінансовий стан; Звіт про сукупні доходи) КУА Фонду введено додаткову графу «Примітка» задля забезпечення перехресного посилання у фінансових звітах на номер примітки, де детально розкривається необхідна інформація щодо вказаної статті.

2.3. Функціональна валюта та валюта звітності

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

Фінансова звітність надана у тисячах українських гривень (за винятком розділу IV 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 і витрат, отриманих протягом звітного періоду. Фактичні результати можуть відрізнятись від таких оцінок (такі відмінності відображається як зміна облікових оцінок).

2.4.1. Основоположне припущення:

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

Керівництво КУА Фонду детально проаналізувало ризики, які притаманні діяльності Фонду, у тому числі - наслідки вторгнення РФ в Україну 24.02.2022р., оголошення воєнного стану в країні, його подовження у 2023 році.

Керівництво КУА Фонду проведено процедури, направлені на дослідження впливу ризиків війни:

1. Місцезнаходження Фонду не належить до зон активних бойових дій і не перебуває під тимчасовою окупацією, хоча вірогідність ракетних обстрілів достатньо висока. У разі необхідності, КУА та Фонд можуть виконувати повноцінну роботу в режимі дистанційної роботи.
2. Діяльність Фонду не може бути призупинена або мати перерви в діяльності, оскільки ця діяльність не вимагає логістичної і виробничої інфраструктури. Навіть у випадку знищення або пошкодження майна, діяльність буде продовжуватися, оскільки обробка та зберігання інформації здійснюється дистанційно КУА Фонду. Військові дії в Україні мають вплив на поточне функціонування Фонду, але дозволяють здійснювати роботу в строки, що визначені законодавством України, навіть під час форс-мажорних обставин.

3. Операційна діяльність Фонду та його адміністрування відбувається через мережу Інтернет, що гарантує безперебійну роботу під час війни. При можливому зупиненні грошових операцій (наприклад під час блек-ауту чи інших форс-мажорних обставин) протягом доби-двох вказані обставини не вплинуть на діяльність Фонду.
4. 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 31.12.2023р., 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 не фінансових активів на звітну дату, відображали обґрунтовану та підтверджену інформацію, наявну станом на 31 грудня 2023 року.
5. Ризики арешту чи експропріації активів Фонду на потреби держави є малоймовірні. Обмеження доступу до грошових коштів та їх еквівалентів через можливі знеструмлення та блекауту ймовірні, проте вони не призведуть до зупинення діяльності Фонду, оскільки управлінський персонал КУА Фонду має резервні джерела живлення електроенергії.
6. Вірогідність невиконання умов договорів через форс-мажорні обставини, несприятливі зміни умов договорів, малоймовірна, оскільки залежить від повноти інвестування, тобто діяльності самого Фонду, а не третіх осіб. Не прогнозується на найближчі 12 місяців порушення умов договорів, неможливість своєчасно погашати кредиторську заборгованість та затримки погашення дебіторської заборгованості.
7. Не вплине суттєво на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом наступних 12 місяців майбутня поточна діяльність Фонду через нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, цін на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та/або процентних ставок через відсутність останніх.
8. Управлінський персонал КУА Фонду на підставі постійного аналізу реальної ситуації (постійний моніторинг) здійснював та продовжує здійснювати оцінку здатності Фонду продовжувати безперервну діяльність, і внаслідок цього, сформулював судження про майбутні невизначені результати подій чи умови на підставі розгляду можливих сценаріїв розвитку подій, пов'язаних з повномасштабним вторгненням РФ в Україну.

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

існують значні сумніви і невизначеність щодо безперервності діяльності, але пом'якшувальні дії управлінського персоналу КУА Фонду, спрямовані на зменшення негативного впливу цих подій на діяльність Фонду, визнані керівництвом КУА Фонду достатніми для забезпечення безперервності діяльності.

Незважаючи на наявні ризики, керівництво КУА Фонду вважає, що загроза припинення діяльності Фонду є малоймовірною.

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 2021 році;
- *критерії визнання елементів фінансової звітності та припинення визнання* – щодо дати визнання фінансових інструментів – *за датою розрахунку (МСФЗ 9)*;
- *потреба в перегляді облікових оцінок* – щодо періодичності визначення справедливої вартості фінансових інструментів – визначається розпорядженнями Керівництва КУА Фонду щодо окремих фінансових інструментів;
- *судження, пов'язанні з отриманням контролю* (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ 10 – під час визнання фінансових активів;
- *класифікація непоточних активів* (або ліквідаційних груп) як утримуваних для продажу або утримуваних для розподілу власникам – у разі дотримання критеріїв, зазначених у МСФЗ 5 (у 2023 році такі активи у Фонду відсутні);
- *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 МСФЗ 7;
- *наявність компонентів, що відповідають критеріям визнання звітними сегментами (МСФЗ 8)*;
- *класифікація фінансових інструментів* – згідно з бізнес-моделлю управління фінансовими інструментами та запланованими грошовими потоками від вказаних інструментів – під час первісного визнання – за критеріями, наведеними у МСФЗ 9 ;
- *судження щодо контролю та суттєвого впливу* – згідно з критеріями, наведеними у МСФЗ 12;
- *згортання статей фінансової звітності* (за критеріями, наведеними у 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* – залежить від виду активів: для необоротних активів (у 2023 році у Фонду відсутні) - МСБО 16, 36, 38, 40; для запасів (у 2023 році у Фонду відсутні) – МСБО 2; для фінансових інструментів - МСФЗ 9;
- *класифікація подій після звітної дати на коригуючи та не коригуючі* – згідно з МСБО 10, з урахуванням суттєвості події (для деталізації розкриття у Примітках);
- *використання права 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;
- *судження щодо визнання активу кваліфікаційним, зв'язок кваліфікаційного активу (МСБО 23) та кредитних ресурсів* (дата початку, призупинення та припинення) - тривалість створення (поліпшення) активу – більше 3 місяців. У 2023 році такі активи у Фонду відсутні.

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: КУА Фонду встановлено «пороги» суттєвості - щодо відображення окремих статей у фінансовій звітності, щодо розкриття інформації у Примітках, щодо вибору окремих мультиплікаторів (ставки дисконтування тощо);
- кількісна інформація про ризики, що виникають унаслідок фінансових інструментів, та на які суб'єкт господарювання наражається протягом періоду і на кінець звітного періоду (МСФЗ 7) – використовуються значення таких показників: суми збитків від очікуваних кредитних ризиків; значення коефіцієнтів ліквідності; фінансового левериджу; коефіцієнту вірогідності банкрутства Едварда Альтмана, Уільяма Бівера, тощо;
- метод оцінки справедливої вартості та результати його застосування, вхідні дані для методики оцінювання: використання даних відкритих джерел про справедливу (ринкову) вартість активів та зобов'язань – даних I та II рівня джерел, передбачених МСФЗ 13;
- валютні курси – за офіційним курсом НБУ на дату операції і на дату фінансового звіту – за МСБО 21;
- функціональна валюта Фонду (за МСБО 21) - національна валюта Україна – гривня;
- сума очікуваного відшкодування для непоточних активів – більша з двох величин – чиста вартість реалізації активу або теперішня вартість майбутніх грошових потоків від використання та ліквідації активу – згідно з МСБО 36;
- оцінки прогнозних грошових потоків – з урахуванням рівня інфляції – за МСБО 36;
- оцінка непередбачених активів та зобов'язань – згідно з міркуваннями керівництва КУА – зобов'язання, які згідно з вимогами МСБО 37 не слід відображати у фінансовій звітності, але слід розкривати у Примітках – зокрема, незавершені судові справи, очікувані зміни у законодавстві, які можуть впливати на зобов'язання Фонду, і на які Фонд не має впливу;
- оцінки (визначення) 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 КУА Фонду під час складання фінансового звіту за 2023 рік

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

Оцінка за справедливою вартістю використовується для фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». *Фінансові інструменти традиційно становлять суттєву частину активів Фонду.* Тому під час визначення їх справедливої вартості Фондом передбачається застосування методів оцінки фінансових інструментів, які дозволені МСФЗ 13 «Оцінки справедливої вартості». Такі методи оцінки включають дані, отримані із відкритих джерел, про поточну ринкову вартість даного або іншого (ідентичного або 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). Методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань, передбачені обліковою політикою Фонду, відповідають вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінки справедливої вартості».

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 (Наказ №30/2 від 01.12.2021р.) 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. Облікова політика Фонду протягом 2021-2023рр. була незмінною, останні зміни застосовувались щодо додатку «Порядок оцінки активів» від 01.12.2022р.

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	Класифікація здійснюється в момент визнання активу у відповідності з МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» Поточні фінансові активи: - гроші та їх еквіваленти, - дебітори, - фінансові інвестиції, придбані для продажу Непоточні фінансові інвестиції – - 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	- За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка; - за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки вплив зміни вартості грошей у період, який не перевищує 12 місяців, не є суттєвим. КУА Фонду використовує практичний прийом, що міститься у п. 63 МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами» щодо права суб'єкта господарювання на неврахування у таких випадках компоненту фінансування.
1.3.3	- фінансових активів, утримуваних для продажу	За справедливою вартістю з відображенням змін справедливої вартості у складі іншого операційного доходу (інших операційних витрат) періоду, у якому відбулись ці зміни
1.3.4	- фінансових активів, які під час визнання класифіковані як утримувані до погашення, але можуть бути реалізовані	За справедливою вартістю з відображенням змін у справедливій вартості у складі іншого сукупного доходу (у капіталі)
1.4	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 кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання
1.4.2.	Коригування суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом	Фонд визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), з метою коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана згідно з МСФЗ 9, і відображає вказане коригування як прибуток або збиток від зменшення (відновлення) корисності в прибутку або збитку
1.4.3.	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 звітну дату	Поточні зобов'язання – за сумою погашення Довгострокові зобов'язання - за теперішньою вартістю Довгострокові фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню (облігації) – за амортизованою вартістю
2. Облік доходів та витрат		
2.1.	Перелік звітних сегментів	Операції з цінними паперами
2.2	Облік операцій з суборенди	Варіант А. Відображення суборенди орендованих активів як операції з фінансової оренди: списання активу у формі права користування; відображення довгострокової дебіторської заборгованості за теперішньою вартістю; відокремлення у кожному нарахованому (отриманому) платежі суми фінансових доходів і суми зменшення заборгованості. Вказаний варіант застосовується у разі наявності ознак фінансової оренди, які наведені у МСФЗ 16 (актив після строку оренди не повертається орендодавцю; теперішня вартість орендних платежів дорівнює справедливій вартості орендованого активу; термін оренди становить більшу частину строку корисного використання активу; актив має специфічний характер, тощо). Варіант Б. Надання орендованих активів у короткострокове користування іншим суб'єктам господарювання відображається як операційна оренда: отримана (нарахована) плата за послугу надавачем послуги відображається як операційний дохід періоду, а у контрагента – отримувача послуги – як операційні витрати періоду. Варіант Б відповідає економічній сутності операцій і впливає з вимоги відображення операцій, виходячи з їх економічної суті, а не лише з юридичної форми, що згідно з Концептуальною основою фінансової звітності – 2018 (яка застосовується з 2020 року), є однією з якісних характеристик фінансової інформації.
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
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 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 останніх змін до Концептуальної основи фінансової звітності та до окремих МСФЗ/МСБО

Зміни до Концептуальної основи фінансової звітності

Рада з МСБО 29.03.2018 р. опублікувала оновлену версію Концептуальної основи фінансової звітності, яка діє з початку 2020 року. Під час розробки Положення про облікову політику Фонду враховано внесені зміни, зокрема, повернення принципу обачності (як ознаки нейтральності фінансової інформації), та принципу превалювання економічної суті над формою під час відображення господарських операцій.

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

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 2023 року:

<p>МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти" (зі змінами, опублікованими в 2020 – 2021 роках)</p>	<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>	<p>Фонд не здійснює і не планує здійснювати діяльність у сфері страхових послуг, отже даний МСФЗ у діяльності Фонду не застосовується</p>
<p>Зміни до МСБО (IAS) 1 "Подання фінансової звітності"</p>	<p>Зміни стосуються класифікації поточних та довгострокових зобов'язань, зокрема: 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; класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від ймовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом; докладніше прописаний порядок оцінки обмежувальних умов (ковенантів). <i>Новий пункт у розділі "Короткострокові зобов'язання" викладено в такій редакції:</i> "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. Якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то це</p>	<p>Зміни не впливають на фінансову звітність Фонду, оскільки вказана класифікація зобов'язань (розмежування їх на поточні та довгострокові) була одним із положень облікової політики Фонду до внесення вказаних змін у МСБО 1</p>

	<p>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 зобов’язань може бути переглянута та змінена на довгострокові.</p>	
<p>МСБО (IAS) 8 “Облікові політики, зміни у бухгалтерських оцінках та помилки”</p>	<p><i>Визначення облікових оцінок</i></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. 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>	<p>Положення облікової політики Фонду і фактичне застосування підходів до розмежування відображення змін у обліковій політиці, змін у облікових оцінках та виправленні помилок у Фонді не суперечать оновленій редакції МСБО 8.</p>
<p>МСБО 12 “Податки на прибуток”</p>	<p><i>Визнання відстрочених податків</i></p> <p><i>Відстрочене податкове зобов’язання</i> слід визнавати щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню, крім тих випадків, коли такі різниці виникають від:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) первісного визнання гудвілу, або б) первісного визнання активу чи зобов’язання в операції, яка: <ul style="list-style-type: none"> і) не є об’єднанням бізнесу; іі) не має під час здійснення жодного впливу ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток); 	<p>Зміни не впливатимуть на фінансову звітність Фонду, оскільки Фонд використовує право на незастосування коригування фінансового результату до оподаткування (облікового прибутку) на податкові різниці згідно із ст. 134.1.1.ПКУ)</p>

	<p>iii) під час здійснення не призводить до виникнення тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню, в рівних сумах.</p> <p><i>Відстрочений податковий актив</i> 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> <p>а) не є об'єднанням бізнесу;</p> <p>б) не впливає під час здійснення операції ні на обліковий прибуток, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток);</p> <p>в) під час здійснення не призводить до виникнення тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню, в рівних сумах.</p> <p><i>На початку найбільш раннього порівняльного періоду суб'єкт господарювання повинен:</i></p> <p>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:</p> <p>i) активами з правом використання та орендними зобов'язаннями, та</p> <p>ii) витратами на виведення з експлуатації, відновлення та подібними зобов'язаннями та відповідними сумами, визнаними як частина вартості пов'язаного активу; та</p> <p>б) визнає кумулятивний вплив першого застосування Змін як коригування вхідного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента капіталу) на цю дату.</p>	
--	---	--

Поправки до МСБО 7 “Звіти про рух грошових коштів” та МСФЗ 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації”	Рада з МСФЗ опублікувала «Угоди про фінансування постачальника». Поправки спрямовані на те, щоб дати можливість користувачам фінансової звітності оцінити вплив угод про фінансування постачальника на зобов'язання і грошові потоки компанії, а також на її схильність до ризику ліквідності. Згідно з поправками, компанія повинна надавати конкретні якісні та кількісні відомості, пов'язані з її угодами про фінансування постачальника. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування (але протягом першого року порівняльна інформація не потрібна).	КУА Фонду прийняла рішення щодо врахування вказаної поправки у обліковій політиці на 2024 рік.
---	--	--

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	31.12.2023р.	31.12.2022р.
Гроші та їх еквіваленти у тому числі:	429	214
- грошові кошти на поточних банківських рахунках	1	1
- поточні депозити «до запитання»	428	-
- грошові кошти на біржі	-	213
Усього*	429	214
*сума грошових коштів, які обмежені у використанні	0	0

3.2.1.1 Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти» станом на 31.12.2023р.

№ 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	844,15		На вимогу
2. Депозитні рахунки в банківських установах					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	6% річних	299,94	29.12.2022	05.01.2023
3. Грошові кошти на біржі					
3.1.	Грошові кошти на біржі		212 577,88		
Усього			213 721,97	X	X

Фінансові інструменти – гроші та їх еквіваленти - відображаються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Грошові кошти розміщені на поточному рахунку у АТ «ПРЕУС БАНК МКБ», якому згідно Рішення рейтингового комітету Рейтингового агентства "Стандарт-Рейтинг" від 04.09.2023 р. оновлено довгостроковий кредитний рейтинг uaAA за національною шкалою. Обмеження на використання коштів відсутнє.

3.2.1.2 Розкриття інформації щодо визначення справедливої вартості та рівня ієрархії фінансових активів - «гроші та їх еквіваленти».

А. Методика оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Керівництво КУА здійснює періодичні оцінки справедливої вартості активів, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у Звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ

Б. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості активів з відображенням змін через прибуток (збиток)

Керівництво КУА Фонду має сформувавши склад закритих вхідних даних, користуючись найкращою інформацією, наявною за даних обставин, і отриманою без надмірних витрат і зусиль (згідно з вимогами МСФЗ 9). Вказана інформація може включати власні дані КУА Фонду. У процесі формування закритих вхідних даних керівництво КУА Фонду може розпочати зі своїх власних даних, але воно має скоригувати ці дані, якщо доступна у розумних межах інформація свідчить про те, що інші учасники ринку використали б інші дані або Фонд має щось особливе, чого немає у інших учасників ринку (наприклад, притаманну Фонду синергію). Керівництву КУА Фонду не потрібно докладати надмірних зусиль, щоб отримати інформацію про припущення учасників ринку. Проте, керівництво КУА має взяти до уваги всю інформацію про припущення учасників ринку, яку можна достатньо легко отримати. Закриті вхідні дані, сформовані у спосіб, описаний вище, вважаються припущеннями учасників ринку та відповідають меті оцінки справедливої вартості.

В. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Всього	
	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23
Грошові кошти	-	-	429	214	-	-	429	214

Г. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У Фонді за звітний період відсутнє переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості.

Д. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість активів та зобов'язань в порівнянні з їх балансовою вартістю

тис. грн.

Активи, які обліковуються за справедливою вартістю	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23
1	2	3	4	5
Грошові кошти	429	214	429	214

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	31.12.2023р.	31.12.2022р.
Акції (інструменти власного капіталу)*	8 964	15 540
Корпоративні права**	100	60 036
Облігації***	12 854	16 006
Усього	21 918	91 582

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

№ з/п	Емітент акцій	31.12.2023р.			31.12.2022р.		
		Оцінена вартість, грн.	К-ть ЦП	Відсоток володіння	Оцінена вартість, грн.	К-ть ЦП	Відсоток володіння
1.	АТ "Райффайзен Банк Аваль",14305909	1 218 835,52	4 352 984	0,03	428 641,40	1948370	0,03
2.	ПАТ "Готель Театральний",03358481	8 679,00	3 156	1,07	8 679,00	3 156	1,07
3	АТ «ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ», 00131713	21 300,00	4 000	1,11	21 300,00	4 000	1,11
4	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ", 23359034	1 561 216,50	4 467	0,07	1 561 216,50	4 467	0,07
5	АТ «Українські енергетичні машини», 05762269	97 360,50	23 500	0,01	24 205,00	23 500	0,01
6	ПАТ "Волиньгаз", 03339459	0,00*1	190 596	0,86	9 705 111,55	190 596	0,86
8	ПАТ "Донбасенерго", 23343582	103 730,00	5 060	0,02	103 730,00	5 060	0,02
9	ПАТ «Центренерго», 22927045	1 566 035,52	290 383	0,08	1 451 915,00	290 383	0,08
11	ПАТ «Лисичанськнафтопродукт», 03484062	281 405,00	252 950	0,01	0,00	8 250	0,01
12	Goldman Sachs Physical Gold,	306 512,26	395	0,01	261302.77	395	0,01

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року*

	13357563						
13	ПАТ «УКРГІПРОШТУВ», 04691254	201 949,50	62 500	1,11	201 949,50	62 500	1,11
14	ПрАТ «Оргхім», 00206115	0,00* ⁴	5 135 000	6,08	0,00* ⁴	5 135 000	6,08
15	ПАТ «Мікроприлад», 23887224	263 117,40	337 330	0,84	263 117,40	337 330	0,84
16	ПАТ «Українська біржа», 36184092	950 000,00	950	3,80	950 000,00	950	3,80
17	ПАТ "Синельниківський ресорний завод", 00231573	0,00* ⁵	1 081 800	0,57	0,00* ⁵	1 081 800	0,57
18	ПАТ «Рівненський радіотехнічний завод», 14314989	1 021 493,80	1 011 380	2,26	0,00* ¹	1 011 380	2,26
19	ВАТ «Хутрофірма «Тисмениця», 00300015	0,00* ²	36 000	0,55	0,00* ²	36 000	0,55
20	ПАТ "Стахановський завод технічного вуглецю", 05389959	0,00* ³	10 000	0,0012	0,00* ³	10 000	0,0012
21	ПАТ "Сумське підприємство "Агротехсервіс", 03760941	353668,00	595 000	1,93	353 668,00	595 000	1,93
22	ПАТ «Крюківський вагонобудівний завод», 05763814	205095,00	18150	0,02	205095,00	18150	0,02
23	ПрАТ «Чексіл», 04594723	397 075,00	113 450	0,87	-	-	-
24	ПАТ «Норд», 13533086	154 590,80	959	0,04	-	-	-
25	МНР SE	41 760	290	4,90	-	-	-
26	ПрАТ «АК «Київводоканал», 03327664	210 000	190 000	0,03	-	-	-
Усього – вартість акцій		8 963 823,80			1 553 993,12		

*обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю:

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року*

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

№	Ознака знецінення	Підстава
1	Заборона торгівлі	розпорядження НКЦПФР від 25.09.23р. № 1064
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

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

№ з/п	Емітент корпоративних прав	31.12.2023р.		31.12.2022р.	
		Оцінена вартість	Відсоток володіння	Оцінена вартість	Відсоток володіння
1.	ТОВ "ТРЦ "Станіслав"	-	-	59 935 935,40	55,80
2.	ТОВ «МЕТРОЛОГІЯ ІФ»	100 000,00	20	100 000,00	20
Усього – вартість корпоративних прав		100 000,00		60 035 935,40	

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

тис грн.

	Компоненти	31.12.2023р.		31.12.2022р.	
		Оцінена вартість	К-ть ЦП	Оцінена вартість	К-ть ЦП
1	Облігації Міністерство фінансів України 01.11.2023	-	-	2425191,15	2 392
2	Облігації Міністерство фінансів України 26.02.2025	-	-	2 707 597,05	2 700
3.	Облігації Міністерство фінансів України 26.05.2027	1 032 975,91	1 295	1153556,94	1 676
5.	Облігації Міністерство фінансів України 01.03.2023	-	-	3512793,17	3592
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.	Облігації Міністерство фінансів України 05.06.2024	1 717 210,49	1833	-	-
15.	Облігації Міністерство фінансів України 06.08.2025	141 643,42	128	-	-
16.	Облігації Міністерство фінансів України 13.05.2026	908,23	1	-	-
17.	Облігації Міністерство фінансів України 14.02.2024	6 042 708,49	5771	-	-
18.	Облігації Міністерство фінансів України 15.10.2025	1 553 783,40	1500	-	-
19.	Облігації Міністерство фінансів України 26.06.2024	586870,92	591	-	-
20.	Облігації Міністерство фінансів України 24.02.2027	1 466 967,27	1365	-	-
14.	ОЗДП 01.02.2026	311 383,02	28	509 857,50	75
Усього – вартість облігацій		12 854 451,15		16 006 220,62	

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

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів 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 31.12.2023р.</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	
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		-
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	
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		-
3й рівень*	Вхідні дані 3-го рівня – це вхідні дані для актива чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі	
1	МНР SE	41 760.00
2	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	1 561 216.50
3	АТ "ДТЕК ОДЕСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	21 300.00
4	АТ "Українські енергетичні машини"	97 360.50
5	ПАТ "Готель "Театральний"	8 679,00
6	ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	205 095.00
7	ПАТ "Мікроприлад"	263 117,40
8	ПАТ "Сумське підприємство "Агротехсервіс"	353 668,00
9	ПАТ «УКРГІПРОШТУВ»	201 949,50
10	Публічне акціонерне товариство "Українська біржа"	950 000,00
11	ТОВ "МЕТРОЛОГІЯ ІФ"	100 000.00
12	Goldman Sachs Physical Gold	306 512.26
13	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	1 218 835.52
14	ПАТ "Донбасенерго"	103 730.00
15	ПАТ "Центренерго"	1 566 035.52

16	ПрАТ "Чексіл"	397 075.00
17	ПАТ "Лисичанськнафтопродукт"	281 405.00
18	ПАТ "Норд"	154 590.80
19	ПАТ "Рівненський радіотехнічний завод"	1 021 493.80
20	ПрАТ "Акціонерна компанія "Київводоканал"	210 000.00
21	Міністерство Фінансів України 05.06.2024	1 717 210.49
22	Міністерство Фінансів України 06.08.2025	141 643.42
23	Міністерство Фінансів України 13.05.2026	908.23
24	Міністерство Фінансів України 14.02.2024	6 042 708.49
25	Міністерство Фінансів України 15.10.2025	1 553 783.40
26	Міністерство Фінансів України 26.05.2027	1 032 975.91
27	Міністерство Фінансів України 26.06.2024	586 870.92
28	Міністерство Фінансів України 24.02.2027	1 466 967.27
29	ОЗДП 01.02.2026	311 383.02
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		21 918 274.95
<i>Разом – по фінансовим інструментам – інструментам капіталу, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		21 918 274.95

*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 31.12.2023р. 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	31.12.2023р.	31.12.2022р.
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги(включаючи аванси) – амортизована вартість	-	3082
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – амортизована вартість	-	-
2.1.	первісна вартість	329	329
2.2.	резерв очікуваних кредитних ризиків	(329)	(329)
3.	Інша поточна дебіторська заборгованість – амортизована вартість	-	417
3.1.	первісна вартість	6156	7554
3.1.	резерв очікуваних кредитних ризиків	(6156)	(7137)
Усього – амортизована вартість		-	3499

Похідні фінансові інструменти, які призначались би для хеджування грошових потоків та справедливої вартості, Фондом у 2023 року не використовувались.

4.2.5. Перекласифікація фінансових активів .

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

4.2.6. Рахунок для відображення втрат від кредитних збитків.

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

Відомості про рух коштів на цьому рахунку наведено нижче:

№	Показник	Сума, тис.грн.
1.	Залишок резерву очікуваних кредитних збитків (РОКЗ) на початок 2023 року	7466
2.	Нарахований РОКЗ за 2023 рік	-

3.	Зменшено РОКЗ за 2023рік	981
4.	Залишок РОКЗ на 31.12.2023р.	6485

4.3. Зобов'язання та забезпечення

4.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення у Фонду на 31.12.2023 р. відсутні

4.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис.грн.

№ з/п	Склад поточних зобов'язань і забезпечень	31.12.2023р.	31.12.2022р.
1.	Поточна кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	4	12
2.	- за одержаними авансами	-	29671
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		4	29685

4.3.2.1. Детальна інформація про склад кредиторів Фонду станом на 31.12.2023р.

№ з/п	Найменування кредитора (код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Депозитарні послуги	4421,50	29.12.2023	31.01.2024
Усього			4421,50		

4.4. Власний капітал

4.4.1. Склад власного капіталу

тис.грн.

№ з/п	Компоненти капіталу	31.12.2023	31.12.2022
1.	Зареєстрований капітал	6 364	6 364
2.	Додатковий капітал	-	-
3.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
4.	Нерозподілений прибуток	63 792	81 007
5.	Вилучений капітал	(48 028)	(21 546)
Усього		22 128	65 825

4.4.1.1. Зареєстрований (статутний) капітал Фонду

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

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

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

№ з/п	Період	Збільшення (зменшення) статутного капіталу	Сума, грн.	Джерело збільшення СК
1.	2004р.	збільшення	+ 1 500 000	грошові кошти, цінні папери
2.	2006р.	(зменшення)	(12 518 000)*	-

3.	2007р.	(зменшення)	(3 711 000)*	-
4.	2008р.	(зменшення)	(118 000)*	-
5.	2010р.	(зменшення)	(1 677 000)*	-
6.	2012р.	(зменшення)	(132 000)*	-
7.	2021р.	(зменшення)	(2 630 000)*	

* до рівня фактично оплаченого капіталу

4.4.1.2. Вилучений капітал станом на 31.12.2023р. становить 48 028тис.грн.

За 2023 рік було викуплено 1922 акції Фонду.

4.4.1.3.Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток Фонду становив:

- на 01.01.2023р. 81 007 тис. грн.;
- на 31.12.2023р. 63 792 тис. грн.

Зменшення величини нерозподіленого прибутку на 31.12.2023р. пов'язане з одержанням за 2023 рік збитків в розмірі 17215тис.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 2023рік:
тис. грн.

<i>№ з/п</i>	<i>Види продукції (послуг)</i>	2023рік	2022рік
1.	Виручка від реалізації фінансових інструментів	113 489	12 744
Усього		113 489	12 744

4.5.1.2. Інші операційні доходи

тис.грн.

<i>Компоненти інших операційних доходів</i>	2023рік	2022рік
Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів	5 866	23 197
Дохід від реалізації іноземної валюти	-	257
Дохід від операційної курсової різниці	-	7
Відсотки за депозитними вкладками – до запитання	144	435
Доходи від відшкодування раніше списаних активів	981	-
Усього	6 991	23 896

4.5.1.3. Інші фінансові доходи

тис.грн.

<i>Компоненти інших фінансових доходів</i>	2023рік	2022рік
Відсотковий дохід за облігаціями	708	2 284
Дивіденди до отримання	-	5
Інші фінансові доходи	-	38
Усього	708	2 327

4.5.2. Витрати

4.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

з/п	Елементи адміністративних витрат	2023рік	2022рік
1.	Винагорода КУА	2469	3591
2.	Суборенда приміщення	4	5
3.	Послуги банку	3	4
4.	Послуги нотаріуса	-	6
5.	Інформаційно-технічна підтримка	8	7
6.	Депозитарні послуги	68	31
7.	Аудиторські послуги	30	30
8.	Винагорода повіреного та біржовий збір	241	91
9.	Судовий збір	28	-
10.	Інше	11	6
Усього		2862	3771

4.5.2.2. Інші операційні витрати.

тис. грн

№ з/п	Склад інших операційних витрат	2023рік	2022рік
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	12 211	12 580
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
Усього		12 211	19 260

4.5.2.3. Фінансові витрати

тис. грн

№ з/п	Склад інших операційних витрат	2023рік	2022рік
1.	Втрати від погашення облігацій внутрішньої державної позики	248	725
2.	Інші фінансові витрати	-	7
Усього		248	732

4.5.2.3. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

Товариство протягом останніх років є учасником судових справ, виступаючи як позивач. На 31.12.2023 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 2023 році бул 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»	Компанії Barlenco Ltd, Metinvest B.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
3.	910/5357/23	ПрАТ «КІНТО» від імені та в інтересах ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»	ПАТ «Укрнафта»	Про стягнення частини чистого прибутку за 2020 рік	Ризик: судові витрати, що можуть бути стягнені в разі відмови в позові. Наразі суд витрати відповідачем не заявлено	Рішенням Господарського суду м.Києва від 11.07.23 позов задоволено. Постановою ПАГС від 18.10.2023 р. рішення суду залишено без змін. Стадія касаційного провадження

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 є наслідком загального стану економіки країни. Україна, як країна для ведення бізнесу і - особливо бізнесу, пов'язаного з фінансовою діяльністю, протягом останніх 10 років залишається країною з високими ризиками, про що свідчать низькі - на рівні спекулятивних - кредитні рейтинги країни.

Бойові дії на Сході країни, які призвели до розриву господарських зв'язків між підприємствами, втрата контролю над частиною території, фактично економічна блокада зі сторони Російської Федерації в період 2014-2023 років призвели до серйозного економічного спаду в Україні.

У 2022-2023 роках ситуація суттєво загострилась в зв'язку з повномасштабним вторгненням РФ в Україну. Існує ризик тривалості воєнних подій, пов'язаних з військовою агресією РФ 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 необхідності 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

<i>№ з/п</i>	<i>Показники</i>	<i>на 31.12.2023.</i>	<i>на 31.12.2022.</i>
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	22 132	95 510
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	22 132	95 510
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	22 132	95 510
1.2.2.1.	з п.1.2.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	22 132	92 011
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	4	29 685
1.3.1.	довгострокові зобов'язання	-	-
1.3.2.	поточні забезпечення	-	-
1.3.3.	поточні зобов'язання	4	29 685
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-
1.5.	Чистий прибуток (збиток) за рік	(17 215)	2 340

1.6.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	22 128	65 825
2. Показники ліквідності Товариства			
№	Показник	Значення	
		Нормативне	Фактичне
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	5533
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	5533
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	5533

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

- вартість активів за 2023 рік зменшилась на 73378 тис. грн., або на 76,83% ;
- 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 полягає у тому, що на фінансові результати Фонду може спричинити негативний вплив зміни курсів обміну валют.

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

Знецінення національної валюти України у попередні 2 роки негативно впливало на результати діяльності Фонду, враховуючи зв'язок діяльності Фонду з інвестиційною привабливістю фінансових інструментів – інструментів власного капіталу українських підприємств - емітентів.

Протягом звітного періоду відбулась певна стабілізація національної валюти, що створило умови для стабілізації діяльності фондового ринку в країні, і отже, у сфері діяльності Фонду.

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 Фонду.

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 платоспроможності 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, 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 (віддачею) капіталу.

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

Вплив збільшення справедливої вартості фінансових активів на збільшення капіталу.

Збільшення ціни активів, утриманих протягом періоду, яке, як правило, називають прибутком від утримання, концептуально є прибутком (компонентом сукупного доходу).

Але він може не визнаватися як такий, доки активи не будуть реалізовані в результаті операції обміну. Якщо концепція збереження фінансового капіталу визначається в одиницях постійної купівельної спроможності, то прибуток відображає збільшення інвестованої купівельної спроможності за певний період. Таким чином, тільки та частина зростання ціни активів, котра перевищує загальний рівень цін, вважається прибутком. Решта збільшення вважається коригуванням збереження капіталу, а отже, частиною власного капіталу.

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

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

В процесі моніторингу ефективності використання капіталу використовуються показники, які:

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

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

Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»

Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»

$$\begin{aligned} \text{Коефіцієнт рентабельності власного капіталу} &= \\ \text{Чистий прибуток / Власний капітал} &= \\ = K\text{-т рентабельності продаж} \times K\text{-т обертання активів} \times K\text{-т капіталізації} \end{aligned}$$

**Інформація про динаміку показників фінансової стійкості і рентабельності капіталу
Фонду за 2023 рік**

№ з/п	Показники	на 31.12.23р., тис.грн.	на 31.12.22р., тис.грн.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	113 489	12 744
1.2.	Вартість активів на кінець звітного періоду	22 132	95 510
1.3.	Середньорічна вартість активів	58 821	99 335
1.4.	Середньорічна вартість власного капіталу	43 976,5	69 640
1.5.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	65 825	73 455
1.6.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	22 128	65 825
1.7.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	4	29 655
1.8.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	(17 215)	2 340
2. Показники фінансового фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,99	0,69
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,00	0,45
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	0,03	0,02
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,34	1,43
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	(0,29)	0,02
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	(0,15)	0,18
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	1,93	0,13

*Використано дані фінансової звітності Фонду за 2022- 2023рр.

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

- діяльність Фонду у 2023 р. була збитковою;
- вартість активів за 2023рік зменшилась на 73 378тис.грн., або на 76,83% ;
- 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 управлінням капіталом

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

7. Інша інформація – суттєві події

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

№ з/п	Перелік подій, що відбулись після звітної дати	Відомості про наявність подій	
		відображено у фінансовому звіті	не відображено у звіті, розкрито у примітках
1.	Визнання дебітора Фонду банкрутом	не було	не було
2.	Розгляд судової справи, що підтверджую наявність у Фонду поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
3.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію Фонду (або КУА Фонду)	не було	не було
4.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
5.	Значні зміни у вартості активів Фонду після звітної дати	не було	не було
6.	Оголошення дивідендів	не було	не було
7.	Інші важливі події після звітної дати	не було	Подовження дії воєнного стану до 14 травня 2024р. Указ Президента України від 11.02.2024р.*

*05 лютого 2024р. Президент Володимир Зеленський підписав Указ (№49\2024). щодо продовження терміну дії воєнного стану в Україні. Воєнний стан продовжено з 14 лютого 2024 року на 90 днів – до 13 травня 2024 року.

Верховна Рада України затвердила Указ Президента України про продовження дії воєнного стану (Закон України № 3564 – IX від 06.02.20234р.)

Керівництво КУА Фонду аналізує можливі сценарії подальшого розвитку подій, і вважає, що, незважаючи на суттєву невизначеність, яка існує щодо подальшої діяльності Фонду, підстав для заяв про припинення діяльності Фонду і незастосування основоположного припущення для складання фінансової звітності Фонду – безперервності - не існує.

Інших подій після дати балансу, які не знайшли відображення в фінансовій звітності станом на 31.12.2023року, і які могли б мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, і потребували б коригувань показників фінансової звітності за 2023 рік, не виявлено.

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»	16461855	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.