

**Відкритий спеціалізований пайовий  
інвестиційний фонд акцій  
«КІНТО-Еквіті»  
Приватного акціонерного товариства  
« КІНТО »  
Фінансова звітність  
за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**

**Київ – 2024**

## ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва Компанії з управління активами щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 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 Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій «КІНТО-Еквіті»(Фонд) .....	14
2. Основа надання інформації.....	17
3. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	32
4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду . .....	41
5. Управління капіталом Фонду .....	44
6. Інша інформація – суттєві події.....	47
7. Інформація про пов'язаних осіб .....	49

## **ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ФОНДУ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ**

Керівництво ПрАТ «КІНТО», що є компанією з управління активами (надалі – «КУА») Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду акцій «КІНТО-Еквіті» (надалі – «Фонд»), несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2023 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що закінчується цією датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – «МСФЗ»).

При підготовці фінансової звітності керівництво КУА Фонду несе відповідальність за:

- вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів;
- прийняття суджень та оцінок, які є обґрунтованими та зваженими;
- інформування про те, чи виконувались вимоги МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності; та
- підготовку звітності Фонду як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому невизначеність або передумови, які б свідчили про протилежне або має місце невизначеність щодо безперервності діяльності Фонду.

Керівництво КУА Фонду також несе відповідальність за:

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

Керівництво ПрАТ «КІНТО» здійснює свою діяльність з метою забезпечення ефективності управління довіреним йому майном – активами Фонду. Конкретні заходи ПрАТ «КІНТО» для досягнення цієї мети розкриті (як це передбачено оновленою редакцією Концептуальної основи фінансової звітності) у Розділах 4 та 5 Приміток до цієї фінансової звітності.

Від імені керівництва  
Президент Компанії з управління активами  
ПрАТ«КІНТО»

С. М. Оксаніч

Підприємство ПФ «КІНТО-Еквіті» ПрАТ «КІНТО»  
 Територія Подільський р-н  
 Організаційно-правова форма господарювання  
 Вид економічної діяльності  
 Середня кількість працівників<sup>1</sup> 0

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

КОДИ		
2023	12	31
16461855		
8038500000		

Адреса, телефон м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, буд.25-Б; тел.246-74-35  
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):  
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
**на 31 грудня 2023 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>			-	
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	-		3.2.2.
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	3.2.2.
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	
Інші необоротні активи	1090	-	-	
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	-	-	3.1
<b>II. Оборотні активи</b>			-	
Запаси	1100	-		
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1	1	3.2.4
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	
з бюджетом	1135	-	-	3.2.4
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	3.2.4
З нарахованих доходів	1140	2	1	3.2.4
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11	-	3.2.4
Поточні фінансові інвестиції	1160	1372	1324	3.2.3

Гроші та їх еквіваленти	1165	248	160	3.2.1
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Інші оборотні активи	1190	-	-	
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>1634</b>	<b>1486</b>	
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-	
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>1634</b>	<b>1486</b>	
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	250000	250000	3.4.1.1
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	7102	7102	3.4.1.2.
Резервний капітал	1415	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(3287)	(3356)	3.4.1.5.
Неоплачений капітал	1425	(226798)	(226798)	3.4.1.4.
Вилучений капітал	1430	(25384)	(25462)	3.4.1.3.
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>1633</b>	<b>1486</b>	3.4.1
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	-	-	
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	-	-	3.3.1
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
товари, роботи, послуги	1615	1	-	3.3.2.
розрахунками з бюджетом	1620	-	-	
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	-	
	1	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		-	-	
	635	-	-	
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-	3.3.2
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>1</b>	-	
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>				
<b>Баланс</b>	<b>1700</b>	-	-	
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>1634</b>	<b>1486</b>	

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

КОДИ		
2023	12	31
16461855		

Дата (рік, місяць, число)

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

Код за ЄДРПОУ

**Звіт про фінансові результати  
(Звіт про сукупний дохід)  
за 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	-	156	3.5.1.1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(268)	
<b>Валовий:</b>				
прибуток	2090	-	-	
Збиток	2095	(-)	(112)	
Інші операційні доходи	2120	584	1019	3.5.1.2
Адміністративні витрати	2130	(97)	(174)	3.5.2.1
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(556)	(3891)	3.5.2.2
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>				
		-	-	
Прибуток	2190			
Збиток	2195	(69)	(3158)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	-	25	3.5.1.3
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(-)	-	
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	-	-	
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>				
прибуток	2290	-	-	
Збиток	2295	(69)	(3133)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
<b>Чистий фінансовий результат:</b>				
прибуток	2350	-	-	
Збиток	2355	(69)	(3133)	

## 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	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	(69)	(3133)

## 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	653	4065
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	653	4065

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2023	12	31
16461855		

Код за ЄДРПОУ

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

Форма № 3

Код за ДКУД

1 010 4
---------

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	27	-
Інші надходження	3095	11	273
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(95)	(174)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань з податків і зборів	3115	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату авансів	3135	-	-
Інші витрачання	3190	-	(100)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>(57)</b>	<b>(1)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	93
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	-	-
Дивідендів	3220	47	22

Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>47</b>	<b>115</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(78)	(149)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>(78)</b>	<b>(149)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>(88)</b>	<b>(35)</b>
Залишок коштів на початок року	3405	248	282
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	1
Залишок коштів на кінець року	3415	160	248

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2023	12	31
16461855		

Код за ЄДРПОУ

**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
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	250000	-	7102	-	(3287)	(226798)	(25384)	1633
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	250000	-	7102	-	(3287)	(226798)	(25235)	1633
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	(69)	-	-	(69)
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>	<b>4240</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

Внески до капіталу									-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-		-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(78)	(78)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	(69)	-	(78)	(147)
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	250000	-	7102	-	(3356)	(226798)	(25462)	1486

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
16461855		

**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
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	250000	-	7102	-	(154)	(226798)	(25235)	4915
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	250000	-	7102	-	(154)	(226798)	(25235)	4915
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	(3133)	-	-	(3133)
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(149)	(149)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	(3133)	-	(149)	(3282)
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	250000	-	7102	-	(3287)	(226798)	(25384)	1633

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 12 МІСЯЦІВ 2023 РОКУ

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

1.1.	<i>Загальна інформація про фінансову звітність суб'єкта господарювання</i>	
1.1.1.	Характер фінансової звітності	Річна фінансова звітність
1.1.2.	Основа складання фінансової звітності	Концептуальна основа фінансової звітності загального призначення – достовірного подання
1.1.3.	Стандарти, що застосовуються суб'єктом господарювання	Міжнародні стандарти фінансової звітності, що розміщені на офіційному сайті Міністерства фінансів України, станом на 31.12.2023 року
1.1.4.	Дата кінця звітного періоду	2023 – 12 – 31.
1.1.5.	Період, який охоплюється фінансовою звітністю	01.01.2023 р. - 31.12.2023р.
1.1.6.	Валюта подання	Гривня
1.1.7.	Ступінь округлення	тис. грн.
1.2.	<i>Загальна інформація про суб'єкта господарювання, що звітує</i>	
1.2.1.	Назва суб'єкта господарювання, що звітує	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій «КІНТО-Еквіті» Приватного акціонерного товариства «КІНТО»
1.2.2.	Ідентифікаційний код суб'єкта господарювання	16461855
1.2.3.	Тип Фонду	Відкритий
1.2.4.	Вид фонду	Спеціалізований
1.2.5.	Клас фонду	Фонд акцій
1.2.6.	Сайт компанії з управління активами (КУА) Фонду	<a href="http://www.kinto.com">www.kinto.com</a>
1.2.7.	Регламент Фонду	Затверджено Загальними зборами акціонерів ВАТ «КІНТО». Протокол від 09.04.2008р. № 1.
1.2.8.	Внесення змін до Регламенту Фонду	1.18.03.2009р. (Правлінням ВАТ «КІНТО») 2.11.02.2010р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО») 3.12.07.2010р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО»)

		<p>4.03.07.2013р. (Наглядовою радою ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>5.27.02.2014р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>6.14.08.2015р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>7.25.11.2016р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>8.30.07.2018р. (Правлінням ПрАТ «КІНТО»)</p> <p>Всі зміни належним чином зареєстровано у НКЦПФР (Департаментом спільного інвестування та регулювання діяльності інституційних інвесторів)</p> <p>Дата останньої реєстрації змін – 26.10.2018.</p>
1.2.9.	Зміни у назві суб'єкта господарювання у звітному періоді	Змін не було
1.2.10.	Місцезнаходження суб'єкта господарювання	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, будинок 25
1.2.11.	Організаційно - правова форма господарювання	не є юридичною особою
1.2.12.	Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 12.03.2009р. Свідоцтво № 1312-2 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане НКЦПФР 26.10.2018р.
1.2.13	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111312
1.2.14	Строк діяльності Фонду	Не визначений
1.2.15	Зареєстрований (пайовий) капітал	250 000 000 (Двісті п'ятдесят мільйонів) гривень
1.2.16	Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату	1000 (одна тисяча) гривень
1.2.17	Реєстрація випуску інвестиційних сертифікатів Фонду	НКЦПФР видала Фонду Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів на загальну суму 250 000 000 (Двісті п'ятдесят мільйонів) гривень Реєстраційний № 001626. Дата реєстрації – 26 жовтня 2018 року
1.2.18	Вид інвестиційних сертифікатів	Іменні

1.12.19	Відомості про компанію з управління активами Фонду	Приватне акціонерне товариство «КІНТО»  Код за ЄДРПОУ – 16461855 Місцезнаходження: м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку: діяльність з управління активами інституційних інвесторів ( діяльність з управління активами): видана згідно з рішенням НКЦПФ від 18.01.2011р. № 47, термін дії – необмежений).  Президент – Оксаніч Сергій Михайлович  Телефон – (044) 246-73-50  E-mail адреса - <a href="mailto:kinto@kinto.com">kinto@kinto.com</a>
1.2.20	Депозитарна установа (зберігач активів Фонду)	АТ «Піреус Банк МКБ» (Код за ЄДРПОУ – 20034231; Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарну діяльність, а саме – депозитарну діяльність депозитарної установи, серія АЕ № 263333, а також діяльності зі зберігання активів ІСІ серія АЕ № 263334, виданих НКЦПФР 17.09.2013р. Строк дії Ліцензій – з 12.10.2013р. – необмежений).  Договір про обслуговування зберігачем активів ІСІ № ДО/14-15 від 27.02.2014р. укладено між ПрАТ «КІНТО», що діє від свого імені за рахунок та в інтересах ВДПФ «КІНТО-Еквіті» і АТ «Піреус Банк МКБ». Строк дії Договору – 6 років з подальшим подовженням на той самий строк.
1.2.21	Депозитарій цінних паперів (інвестиційних сертифікатів) Фонду	ПАТ «Національний депозитарій України» (Код за ЄДРПОУ 30370711):  Заява про приєднання до Умов Договору про обслуговування випуску цінних паперів № ОВ – 3192 від 20.01.2014р.
1.12.22	Рахунки, відкриті Фондом в банківських установах	№ UA533006580000026502009000017  в АТ «Піреус Банк МКБ», м. Київ, МФО 300658

## 2. Основа надання інформації

### 2.1. Заява про відповідність

Основою ведення обліку і складання фінансової звітності Фонду з 01.01.2015 року є Концептуальна основа фінансової звітності та Міжнародні стандарти фінансової звітності. Дана фінансова звітність Фонду була підготовлена відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), які прийняті Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – РМСБО), та Тлумачень, які були випущені Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (далі – КТМФЗ).

Для складання фінансової звітності Фонду застосовуються міжнародні стандарти, які викладені державною мовою та офіційно оприлюднені на веб-сторінці Міністерства фінансів України. У фінансовій звітності за 2023 рік використано редакцію МСФЗ/МСБО, що діяла станом на 31.12.2023р.

Першим комплектом фінансової звітності Фонду, який складено у відповідності з вимогами МСФЗ, була фінансова звітність за період, що завершився **31 грудня 2015 року, відповідно** - дата переходу Фонду на МСФЗ – **01.01.2014 р.**

Орган (уповноважена особа), що затверджує фінансову звітність Фонду – Президент Компанії з управління активами Фонду – ПрАТ «КІНТО» (це відповідає положенням МСБО 10 «Події після звітного періоду»).

Дата затвердження фінансового звіту за 2023 рік до випуску – 2024 року.

### 2.2. Формат фінансової звітності

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

Листом Міністерства фінансів України від 04.01.2013 р. № 31-08410-06-5/188 доведено до відома підприємств, які складають фінансову звітність за МСФЗ, що для цієї звітності їм слід застосовувати форми звітності, передбачені національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, рекомендовано здійснювати у примітках до річної фінансової звітності.

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 5 «Примітка» для забезпечення перехресного посилання у фінансових звітах на номер примітки, де детально розкривається необхідна інформація щодо вказаної статті.

### 2.3. Суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом під час складання фінансового звіту

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

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

Керівництво КУА Фонду детально проаналізувало ризики, 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.
9. *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.

### **2.3.2. Основні судження, що застосовуються управлінським персоналом КУА Фонду під час складання МСФЗ-звітності:**

- *формування облікової політики та її зміни* – викладені у розпорядчому документі КУА Фонду, яким затверджено Положення про облікову політику пайових фондів у 2018 році (у 2022-2023рр. облікова політика Фонду була незмінною, останні зміни застосовувались щодо додатку «Порядок оцінки активів» від 01.12.2022р.);
- *критерії визнання елементів фінансової звітності та припинення визнання* – щодо дати визнання фінансових інструментів – *за датою розрахунку (МСФЗ 9)*;
- *потреба в перегляді облікових оцінок* – щодо періодичності визначення справедливої вартості фінансових інструментів – визначається розпорядженнями Керівництва КУА Фонду щодо окремих фінансових інструментів;
- *судження, пов'язанні з отриманням контролю* (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ10 – під час визнання фінансових активів;
- *класифікація непоточних активів* (або ліквідаційних груп) як утримуваних для продажу або утримуваних для розподілу власникам – у разі 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 о 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 – МСБО 2 (у 2023 році у Фонду відсутні); 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);
- 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.

### **2.3.3. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності**

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

- оцінки щодо суттєвості: 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 та на кінець звітного періоду (МСФЗ 7) – використовуються значення таких показників: суми збитків від очікуваних кредитних ризиків; значення коефіцієнтів ліквідності; фінансового левериджу; коефіцієнту вірогідності банкрутства 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;
- знецінення дебіторської заборгованості – на підставі аналізу змін у стані платоспроможності дебітора порівняно з попередніми оцінками щоквартально – згідно з вимогами МСФЗ 9;
- валютні курси – за офіційним курсом НБУ на дату операції і на дату фінансового звіту - за МСБО 21;
- функціональна валюта Фонду (за МСБО 21) - національна валюта Україна – гривня;
- 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 Непоточні активи у Фонду відсутні. ;
- 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 Компанією з управління активами Фонду під час складання фінансового звіту за 2023рік***

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, утримуваних для торгівлі, 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 справедливую вартість активу).

Методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань, передбачені обліковою політикою КУА для пайових фондів відповідають вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінки справедливої вартості».

## **2.4. Основи облікової політики Фонду**

### **2.4.1. База формування облікової політики**

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

Положення про облікову політику Фонду розроблене та затверджене керівництвом Компанії з управління активами відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО 1 «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

### **2.4.2. Облікова політика Фонду щодо методів подання інформації у фінансових звітах**

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» передбачає подання витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід), визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер (елементи) витрат є корисною для прогнозування майбутніх результатів діяльності та грошових потоків, то ця інформація наведена у відповідному розділі Приміток до цього фінансового звіту.

Надання даних про рух грошових коштів від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошей чи виплат грошей. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

### **2.4.3. Основні положення облікової політики Фонду у 2023 році**

З метою дотримання єдиних принципів та підходів до відображення у обліку та звітності господарських операцій, та надання *доречної і правдивої інформації* користувачам

фінансової звітності КУА Фонду обирає як найбільш оптимальні такі засади відображення господарських операцій, що передбачені відповідними МСФЗ/МСБО.

№	Елементи методології бухгалтерського обліку Фонду	Вибір
<b>1. Облік фінансових інструментів</b>		
1.1.	Умова визнання фінансових інструментів	Лише за умови, якщо Фонд є стороною контрактної угоди щодо інструменту
1.2.	Момент визнання і припинення визнання фінансового інструмента	За датою розрахунку (розділ 2 МСФЗ 9)
1.3.	Порядок заліку фінансового активу і фінансового зобов'язання	Фінансовий актив і фінансове зобов'язання згортаються з відображенням у балансі згорнутого сальдо, якщо Фонд має: <ul style="list-style-type: none"> <li>• юридичне право на залік визнаних сум; можливість і намір погасити згорнуте зобов'язання або реалізувати активи і погасити зобов'язання одночасно</li> </ul>
1.4.	Класифікація фінансових активів	У відповідності з Розділом 4 МСФЗ 9 – на підставі тестування ознак фінансового активу - в залежності від їх подальшої оцінки.
1.5.	Критерії віднесення фінансових активів до певної групи	Одночасне виконання обох таких критеріїв: <ul style="list-style-type: none"> <li>- бізнес-моделі Фонду з управління фінансовими активами; та</li> <li>- характеристиками грошових потоків, які установлені договором за фінансовим активом.</li> </ul>
1.5.1.	Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за амортизованою вартістю	Одночасне дотримання обох зазначених нижче умов: <ul style="list-style-type: none"> <li>- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків;</li> <li>і договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми</li> </ul>
1.5.2.	Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	Одночасне дотримання обох зазначених нижче умов: <ul style="list-style-type: none"> <li>- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і</li> </ul>

		- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми
1.5.3.	Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток,	Фінансовий актив оцінюється - за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не оцінюється - за амортизованою собівартістю або - за справедливою вартістю через інший сукупний дохід
1.5.4.	Винятки під час класифікації фінансових активів	1. Фонд користується своїм правом (згідно з п. 4.1.5. МСФЗ 9) під час первісного визнання фінансового активу безвідклично призначити його як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо таке рішення усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні активів або зобов'язань Фонд залишає за собою право прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в інструменти власного капіталу, які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідклично рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.
1.5.5.	Перекласифікація фінансових інструментів	Фонд має право на перекласифікацію фінансових інструментів у відповідності з вимогами МСФЗ 9 із відповідним відображенням у обліку (перспективно)
1.5.6.	Відображення у фінансовій звітності грошових коштів та їх еквівалентів (і відсотків, нарахованих банківськими установами)	А. По статті «Гроші та їх еквіваленти»: - гроші на поточних банківських рахунках (в національній і іноземній валюті); - еквіваленти грошових коштів; - депозити в банківських установах – до запитання Нараховані банківською установою відсотки по групі А відображаються як інші операційні доходи. Б. По статті «Поточні фінансові інвестиції»: - строкові депозити – терміном до 1 року По статті «Інші довгострокові фінансові інвестиції»: - строкові депозити терміном понад 12 місяців від дати звітності Нараховані банківською установою відсотки по групі Б відображаються як фінансові доходи
1.6	Оцінка фінансових активів	Згідно з Розділом 5 МСФЗ 9 – на підставі наведеної вище класифікації фінансових інструментів
1.6.1	Оцінка фінансових активів під час придбання (первісного визнання)	Фонд під час первісного визнання оцінює фінансовий актив за його справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового активу, що не оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо

		віднесені на придбання або випуск фінансового активу
1.6.2	Оцінка фінансових активів на звітну дату	Після первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив згідно з пунктами 4.1.1–4.1.4 МСФЗ 9: (а) за амортизованою собівартістю; (б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або (в) за справедливою вартістю через прибуток або збиток
1.6.3	Зменшення корисності фінансових активів	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
1.6.3.1	Метод визначення суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом	Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання
1.6.3.2	Коригування суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом	Фонд визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), з метою коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана згідно з МСФЗ 9, і відображає вказане коригування як прибуток або збиток від зменшення (відновлення) корисності в прибутку або збитку
1.6.3.3	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду і одночасно – на рахунках капіталу (іншого сукупного доходу) і не зменшує балансової вартості фінансового активу, зазначеної у звіті про фінансовий стан
1.6.3.4	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю	Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду як контрактивний рахунок і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан
1.7.	Врахування КУА Фонду вимог Регулятора – НКЦПФР - до оцінки фінансових інструментів	Порядок оцінки активів, розроблений КУА Фонду з урахуванням вимог Регулятора – НКЦПФР - та згідно з МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю»
1.8.	Оцінка фінансових зобов'язань на звітну дату	Поточні зобов'язання – за сумою погашення Довгострокові зобов'язання - за теперішньою вартістю Довгострокові фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню (облігації) – за амортизованою вартістю

<b>2. Облік доходів та витрат</b>		
2.1.	Визнання доходу	Визнання доходу – в момент часу (МСФЗ 15)  За методом нарахування
2.2.	Визнання витрат	За методом нарахування із дотриманням відповідності доходів і витрат
2.3.	Застосування для обліку витрат рахунків класу 8 та 9	Застосовується лише клас рахунків 9;  клас рахунків 8 не застосовується
2.4.	<b>Визнання, оцінки та відображення у бухгалтерському обліку і фінансовій звітності доходу і витрат від операцій, пов'язаних з основним видом діяльності Фонда – - операцій з цінними паперами ( згідно з МСФЗ 15)</b>	
2.4.1.	Форма договорів, що застосовується Фондом	Письмова
2.4.2.	Класифікація договорів з точки зору моменту визнання доходу (задоволення зобов'язань до виконання)	- Операції з цінними паперами (корпоративними правами) – дохід, що визнається в момент часу, під час продажу активу. <i>Аргументація:</i> актив передається, коли клієнт отримує контроль над таким активом.
2.4.3.	Класифікація виду доходу від виконання зобов'язань за договорами з клієнтами  Відокремлення (ідентифікація) послуги, що надається Фондом	Зобов'язання Фонду щодо виконання договорів пов'язані з <b>наданням однієї послуги</b> – операцій з інвестування.  <i>Аргументація</i> - відокремлювати здійснювані Фондом операції і процедури (роботи) під час операцій з цінними паперами як окремі послуги, що надаються клієнту, недоцільно.
2.4.4.	Склад витрат Фонду	А. За договорами з КУА та іншими постачальниками послуг: - <i>адміністративні витрати</i> – списуються на витрати періоду повністю в період їх виникнення (метод є більш доцільним для діяльності Фонду);  Б. За договорами продажу фінансових активів:  - <i>собівартість реалізації</i> - списується одночасно з визнанням доходу від реалізації активу
<b>3. Облік власного капіталу</b>		
3.1.	Зміни розміру зареєстрованого (пайового) капіталу	Після державної реєстрації змін в НКЦПФР

3.2.	Виправлення помилок минулих років, виявлених у поточному році	За рахунок нерозподіленого прибутку (рах.44), якщо вказані помилки вплинули на фінансовий результат відповідного року із відображенням у Звіті про власний капітал
<b>4. Інші положення</b>		
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 вимоги МСБО 1 «Подання фінансових звітів» та положення документу: «Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну України від 27.06.2013 р. № 635 <ul style="list-style-type: none"> <li>- для відокремлення статті фінансової звітності – 5% від вартості активів на початок звітного періоду;</li> <li>- для відображення подій і сум у Примітках до фінансового звіту – від 2 % до 5% до вартості активів та сутність події;</li> <li>- для застосування ефективної (ринкової) ставки відсотка під час визначення ставки дисконтування – відхилення суми, визначеної за цими ставками на рівні 5% і більше</li> </ul>
<b>5. Фінансова звітність Фонду</b>		
5.1.	Формат фінансової звітності	За формами фінансового звіту, наведені у Додатку 1 до національного П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності із додавання графи «Примітка»
5.2.	Звіт про сукупний дохід	Єдиний звіт
5.3.	Звіт про рух грошових коштів	За прямим методом

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

### 2.5.1. Врахування у обліковій політиці останніх змін до Концептуальної основи фінансової звітності та до окремих МСФЗ/МСБО

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.

### *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 пайових фондів ПрАТ «КІНТО» 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 та внесено відповідні зміни до облікової політики пайових фондів ПрАТ «КІНТО».

Зокрема, аналізу підлягали зміни до МСФЗ/МСБО, які набрали/набирають чинності з 2023 року:

<p><b>МСФЗ (IFRS) 17</b> <b>"Страхові контракти"</b> (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>Згідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» для ІСІ, у т.ч. пайових інвестиційних фондів, не передбачена діяльність у сфері страхування.</p>
<p><b>Зміни до МСБО (IAS) 1 "Подання фінансової звітності"</b></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).</p>	<p>Зміни не впливають на фінансову звітність Фонду, оскільки вказана класифікація зобов'язань (розмежування їх на поточні та довгострокові) була одним із</p>

	<p><i>Новий пункт у розділі “Короткострокові зобов’язання” викладено в такій редакції:</i></p> <p>“72А Право організації відстрочити врегулювання зобов’язання щонайменше на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду має бути реальним і має існувати на дату закінчення звітного періоду. Якщо право відстрочити врегулювання зобов’язання залежить від виконання організацією певних умов, то це право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше.”</p> <p>Зобов’язання класифікувалося як короткострокове виходячи з термінів його виконання, визначених умовами договору.</p> <p>Слід зауважити, що внесені зміни пропонують класифікувати зобов’язання як довгострокове шляхом “продовження” строку за рахунок наявності права виконати його пізніше як мінімум через рік після звітної дати.</p> <p>За результатами застосування змін до МСБО 1 класифікація частини короткострокових зобов’язань може бути переглянута та змінена на довгострокові.</p>	<p>положень облікової політики Фонду до внесення вказаних змін у МСБО 1</p>
<p><b>МСБО (IAS) 8 “Облікові політики, зміни у бухгалтерських оцінках та помилки”</b></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 не суперечать оновленій редакції МСБО 8 (з урахуванням змін)</p>
<p><b>МСБО 12 «Податки на прибуток»</b></p>	<p><i>Визнання відстрочених податків</i></p> <p><i>Відстрочене податкове зобов’язання слід визнавати щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню, крім тих випадків, коли такі різниці виникають від:</i></p>	<p>Фонд не є платником податку на прибуток, тому вказані зміни не</p>

	<p>а) первісного визнання гудвілу, або</p> <p>б) первісного визнання активу чи зобов'язання в операції, яка:</p> <p>і) не є об'єднанням бізнесу;</p> <p>ii) не має під час здійснення жодного впливу ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток);</p> <p>iii) під час здійснення не призводить до виникнення тимчасових різниць, що підлягають 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>і) 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>	<p>матимуть впливу на фінансову звітність Фонду.</p>
--	---	--

(Поправки до МСБО 7 та МСФЗ 7)	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.	КУА Фонду прийняв рішення щодо врахування вказаної поправки у обліковій політиці на 2024 рік.
--------------------------------	---	---

### 3. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності

#### 3.1. Необоротні активи - відсутні

#### 3.2. Фінансові інструменти

##### 3.2.1. Гроші та їх еквіваленти

Склад грошових коштів (у національній валюті) та їх еквівалентів:

тис. грн.

№ з/п	Показники (компоненти)	31.12.2022	31.12.2023
<b>1.</b>	<b>Гроші - усього*</b>	<b>248</b>	<b>160</b>
1.1.	у тому числі:		
	- гроші на поточних банківських рахунках	7	7
	- гроші на депозитних рахунках «до запитання»	241	153
<b>2.</b>	<b>Еквіваленти грошових коштів - усього</b>	-	-
	*у тому числі сума грошових коштів, які обмежені у використанні	0	0

##### 3.2.1.1 Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти» станом на 31.12.2023 року

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів/ відкриття рахунку	Дата повернення – за договором
<b>1. Поточні рахунки в банківських установах</b>					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231), діючий	Поточний рахунок	1,97	28.12.2023р.	На вимогу
1.2.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231), діючий	Поточний рахунок	6528,47	02.03.2022р.	На вимогу
<b>2. Депозитні рахунки в банківських установах</b>					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	6% річних	53 624,00	28.12.2023р.	На вимогу
2.2.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	12% річних	100 000,00	11.12.2023р.	11.02.2024р.
<b>Усього</b>			<b>160 154,44</b>	x	X

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

Грошові кошти знаходяться 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	-	-	248	160	-	-	248	160

#### 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	248	160	248	160

### 3.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні.

### 3.2.3. Фінансові інструменти (утримувані для торгівлі), які оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки (згідно з вимогами МСФЗ 9)

тис. грн.

Показники	31.12.2022	31.12.2023
Інструменти власного капіталу - акції	1 367	1 319
Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій	5	5
<b>Усього</b>	<b>1 372</b>	<b>1 324</b>

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

№ з/п	Найменування емітента	Код ЄДРПОУ	31.12.2022р.			31.12.2023р.		
			Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володіння, %	Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володіння, %
1	АК "Харківобленерго"	00131954	179 533,55	141 800	0,0553	179 533,55	141 800	0,0553
2	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	14305909	149600,00	680000	0,0010	176 800,00	680000	0,0010
3	ПАТ "Запоріжжяобленерго" <sup>4</sup>	00130926	0,00	131 000	0,0730	0,00*	131000	0,0730
4	ПАТ "Нафтопереробний комплекс "Галичина"	00152388	20 000,00	40 000	0,0046	20 000,00	40 000	0,0046
6	ПАТ "Єнакієвський металургійний завод" <sup>4</sup>	00191193	0,00*	1 500	0,0142	0,00*	1 500	0,0142
7	ПАТ "Алчевський металургійний комбінат" <sup>1</sup>	05441447	0,00*	2 700 00	0,0105	0,00*	2 700 000	0,0105
8	ПАТ "ДТЕК "Крименерго" <sup>4</sup>	00131400	0,00* <sup>3</sup>	109 700	0,0634	0,00* <sup>3</sup>	109 700	0,0634
9	ПАТ "Енергомашспецсталь" <sup>1</sup>	00210602	90 200,00	451 000	0,1127	0,00	451 000	0,1127
10	ПАТ "Запорізький завод феросплавів"	00186542	55 078,54	63 800	0,0028	55 078,54	63 800	0,0028
11	ПАТ "Концерн Стирол" <sup>2</sup>	05761614	0,00*	4 880	0,0180	0,00*	4 880	0,0180

12	ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	05763814	209 776,00	18730	0,0166	209 776,00	18730	0,0166
13	ПАТ "Маріупольський завод важкого машинобудування" <sup>3</sup>	20355550	0,00*	526 903	0,1571	0,00*	526 903	0,1571
14	ПрАТ "АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА"	30965655	114 720,00	480 000	0,0050	114 720,00	480 000	0,0050
15	ПАТ "Центренерго"	22927045	184798.80	36000	0,0095	194 148,00	36000	0,0095
16	ПАТ "Чернігівобленерго"	22815333	47 850,00	33 000	0,0277	47 850,00	33 000	0,0277
17	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	23359034	181 041,00	518	0,0086	181 041,00	518	0,0137
18	Kernel Holding S.A.	31454383	95 050,40	464	0,001	81 665,39	464	0,001
19	ПрАТ «Харківенергозбут»	42206318	15 611,61	141 800	0,0553	15611,61	141800	0,0553
20	АТ "Українські енергетичні машини"	05762269	23766,00	10200	0.0001	42258,60	10200	0.0001
<b><u>Всього</u></b>			<b>1 367 025,90</b>			<b>1 318 482,69</b>		

\*обліковуються у кількісному виразі за нульовою вартістю.

**Ознака зменшення корисності (знецінення) фінансового активу та підстава:**

<sup>1</sup> – заборона торгівлі (рішення НКЦПФР від 19.09.18р. №648; рішення НКЦПФР від 25.09.23р. №1061);

<sup>2</sup> - ознаки фіктивності (рішення НКЦПФР від 08.10.2019р. №599);

<sup>3</sup> - зупинення обігу (рішення НКЦПФР від 15.05.2019р. №97-ДР-3);

<sup>4</sup> - переважна частина виробничих потужностей емітента знаходиться в районі проведення воєнних(бойових)дій або тимчасово окупованій території (зміни облікової політики щодо порядку оцінки активів);

**\*\*3.2.3.2. Розкриття інформації щодо визначення справедливої вартості фінансових інструментів (поточних фінансових інвестицій)**

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів КУА Фонду застосовує методи, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», зокрема, оцінки справедливої

вартості за допомогою ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок. Ієрархія справедливої вартості за МСФЗ 13 має такі рівні:

а) ціни котирувань (некориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);

б) вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);

в) вхідні дані для активу чи зобов'язання, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати (неспостережні вхідні дані) (рівень 3).

КУА Фонду докладає зусиль для максимального використання джерел, передбачених Рівнем 1 та Рівнем 2 і мінімізує застосування даних Рівня 3 (у разі відсутності відкритих даних з перших двох рівнів джерел).

**Б. Фінансові інструменти**, які не придбані для торгівлі, але за п. 4.1.5 МСФЗ 9 нескасовно призначені Фондом при первісному визнанні такими, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки – *відсутні*

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

**Г. Грошові кошти**, еквіваленти грошових коштів, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2023 року:

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів/ відкриття рахунку	Дата повернення – за договором
<b>1. Депозитні рахунки в банківських установах</b>					
1.1.	АТ «Універсал Банк» (21133352)	9,5% річних	5 000,00	11.05.2023р.	10.05.2024р.
Усього:			5 000,00		

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

тис. грн.

№ з/п	Компоненти поточної дебіторської заборгованості	31.12.2022р.	31.12.2023р.
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1	1
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – амортизована вартість	2	1
2.1	первісна вартість	103	55

2.2.	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків	( 101 )	(54)
3.	Інша поточна дебіторська заборгованість	11	-
3.1	первісна вартість	453	442
3.2	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків	(442)	(442)
Усього		14	2

**\*пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують рівень кредитного ризику, Фондом у 2022 – 2023рр. не створювались.**

**3.2.4.1. Детальна інформація про склад дебіторів Фонду на 31.12.2023р.**

Найменування дебітора, код ЄДРПОУ	Предмет заборгованості	Дата виникнення (продовження)	Дата погашення – за планом	Сума, грн.
АТ «Піреус Банк МКБ» 20034231	Нараховані % за депозитами	29.12.22р.	01.01.24р.	281,32
АТ «Піреус Банк МКБ» 20034231		29.12.23р.	11.01.24р.	657,58
АТ «УніверсалБанк» 21133352		31.12.23р.	11.05.23р.	299,20
Нацдепозитарій 30370711	Депозитарні послуги	08.12.23р.	08.01.24р.	494,00
АРІФРУ 21676262	Інформаційно-технічні послуги	28.12.23р.	28.12.24р.	840,00
<b>Усього</b>				<b>2572,10</b>

**3.2.5. Похідні фінансові інструменти, які призначались би для хеджування грошових потоків та справедливої вартості, Фондом за 2022 рік не використовувались.**

**3.2.6. Перекласифікація фінансових активів .**

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

**3.2.7. Рахунок для відображення втрат від кредитних збитків.**

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

Відомості про рух коштів на цьому рахунку наведено нижче:

№	Показник	Сума, грн.
1.	Залишок резерву очікуваних кредитних збитків (РОКЗ) на початок 2023 року	543
2.	Нарахований РОКЗ за 2023 рік	-
3.	Зменшено РОКЗ за 2023 рік	47
4.	Залишок РОКЗ на 31.12.2023р.	496

### 3.3. Зобов'язання та забезпечення

#### 3.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення

##### **Оцінка довгострокових фінансових зобов'язань.**

Фонд не призначав фінансові зобов'язання як такі, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки як прибутку або збитку відповідно до ст. 4 МСФЗ 9. Довгострокові фінансові зобов'язання у разі їх виникнення оцінюються за амортизованою вартістю.

Станом на 31.12.2023 р. довгострокові зобов'язання і забезпечення Фонду відсутні.

#### 3.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис. грн.

№ з/п	Компоненти поточних зобов'язань і забезпечень	31.12.2022	31.12.2023
1.	Кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	1	-
2.	інші поточні зобов'язання	-	-
<b>Усього – поточні зобов'язання і забезпечення</b>		1	-

Станом на 31.12.2023 р. поточні зобов'язання і забезпечення Фонду відсутні.

### 3.4. Власний капітал

#### 3.4.1. Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Статті – компоненти капіталу	31.12.2022	31.12.2023
1.	Зареєстрований (пайовий) капітал	250 000	250 000
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал (емісійний дохід)	7 102	7 102
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(3 287)	(3 356)

6.	Неоплачений капітал	(226 798)	(226 798)
7..	Вилучений капітал	(25 384)	(25 462)
<b>Усього</b>		<b>1 633</b>	<b>1 486</b>

#### 3.4.1.1. Зареєстрований (пайовий) капітал Фонду

Зареєстрований (пайовий) капітал визначено на час створення Фонду .  
На 31.12.2023 р. пайовий капітал становить 250 000 000 (двісті п'ятдесят мільйонів) гривень, що відповідає Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду та бухгалтерським реєстрам.

**3.4.1.2. Додатковий капітал (емісійний дохід) на 31.12.2023р.** складає 7 102тис. грн.

#### 3.4.1.3. Вилучений капітал Фонду

За 2023 рік було викуплено 159 (сто п'ятдесят дев'ять) сертифікатів Фонду.  
По статті «Вилучений капітал» відображено собівартість викуплених інвестиційних сертифікатів Фонду згідно з вимогами МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання».  
На 31.12.2023 р. вилучений капітал Фонду становив 25 462тис.грн.

#### 3.4.1.4. Неоплачений капітал Фонду

Неоплачений капітал на 31.12.2023р. становить 226 798тис.грн.

#### 3.4.1.5. Нерозподілений прибуток

Непокриті збитки Фонду становили:

- на 01.01.2023р. (3 287) тис. грн.;
- на 31.12.2023р. (3 356) тис. грн.

Збільшення суми непокритих збитків станом на 31.12.2023р. пов'язане із отриманням збитків за 2023рік в розмірі 69тис.грн.

### 3.5. Доходи і витрати

#### 3.5.1. Доходи

##### 3.5.1.1. Дохід від реалізації товарів та послуг

Склад доходу від реалізації товарів та послуг (виручка за договорами з клієнтами), отриманого за 12 місяців 2023 року:

<i>Види доходу</i>	<i>тис. грн.</i>	
	2023 рік	2022 рік
Чистий дохід (виручка) від реалізації фінансових інструментів	0	156

##### 3.5.1.2. Інші операційні доходи

<i>Компоненти інших операційних доходів</i>	<i>тис.грн.</i>	
	2023рік	2022 рік
Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів	508	1002
Доходи від відшкодування раніше списаних активів	49	-
Дохід від операційної курсової різниці	1	1
Відсотки за депозитними вкладками – до запитання	26	16
<b>Усього</b>	<b>584</b>	<b>1019</b>

### 3.5.1.3. Інші фінансові доходи

<i>тис. грн.</i>		
<i>Компоненти інших фінансових доходів</i>	<b>2023 рік</b>	<b>2022 рік</b>
Дивіденди до отримання	-	22
Відсотки за депозитними вкладками – строковими	-	3
<b><i>Усього</i></b>	-	<b>25</b>

### 3.5.2. Витрати

#### 3.5.2.1 Адміністративні витрати

<i>тис. грн.</i>		
<i>Елементи адміністративних витрат</i>	<b>2023 рік</b>	<b>2022 рік</b>
Послуги банку	4	3
Послуги зберігача	8	8
Депозитарні послуги	7	7
Аудиторські послуги	25	25
Винагорода Повіреного	1	27
Винагорода за управління активами	50	102
Послуги з інформаційно-технічної підтримки	2	2
<b><i>Усього</i></b>	<b>97</b>	<b>174</b>

#### 3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

<i>тис. грн.</i>		
<i>Компоненти інших витрат операційної діяльності</i>	<b>2023 рік</b>	<b>2022 рік</b>
Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	556	3 449
Втрати від зменшення корисності фінансових інструментів (створення резерву під очікувані кредитні ризики)	-	442
<b><i>Усього інших витрат операційної діяльності</i></b>	<b>556</b>	<b>3 891</b>

#### 3.5.2.3. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

На 31.12.2023 року у Фонд не виступає учасником (стороною) будь – яких судових справ, тому непередбачені активи, як і непередбачені зобов'язання, відсутні

## 4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонда

### 4.1. Характеристика ризиків, пов'язані з загальними умовами господарської діяльності в Україні

Фінансова діяльність, як правило, пов'язана із значними ризиками. Крім того, в своїй діяльності Фонд наражається також на ризики, які 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 2014-2021 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 вірогідної тривалості глобального відновлення після війни.

**4.2. Фінансові ризики** є типовими для суб'єктів господарювання, що здійснюють діяльність у сфері фінансових послуг, зокрема - на фондовому ринку.

Фінансові ризики включають: кредитний ризик, ризик неліквідності, інші ринкові ризики.

**4.2.1. Кредитний ризик** - ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони.

Основними активами Фонду, які можуть створювати загрозу кредитного ризику є фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю: інструменти власного капіталу інших підприємств, торговельна та інша дебіторська заборгованість, боргові фінансові інструменти, а також грошові кошти (розміщені у банківських установах).

Для Фонду може існувати ризик того, що контрагент (клієнт) не оплатить його послуги або порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Фондом. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Фондом створюється, і на кожен звітну дату (квартальну) переглядається сума зменшення (відновлення) корисності активу для відображення реальної суми очікуваних кредитних збитків за кожним активом (або групою однорідних активів).

**4.2.2. Ризик ліквідності** – це ризик того, що Фонд не зможе погасити свої зобов'язання по мірі їх настання. Зокрема, це ризик пов'язаний з неможливістю виконати 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 Фонду  
характеризується наведеними нижче даними**

№ з/п	Показники	на 31.12.2023р.	на 31.12.2022р.	
<b>1. Вихідні дані, тис. грн.</b>				
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	1 486	1 634	
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	1 486	1 634	
1.2.1.	у тому числі: гроші, розрахунки та інші активи	1 486	1 634	
1.2.1.1.	з п.1.2.1: гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	1 484	1 620	
1.3.	Зобов'язання (поточні) на кінець звітного періоду	0	1	
1.4.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	1 486	1 633	
1.5.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	(69)	(3 133)	
1.6.	Амортизація за рік	-	-	
<b>2. Показники ліквідності Фонду</b>				
№	Показник	Значення		
		Нормативне	Фактичне	
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	- *	1 620
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	- *	1 634
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	- *	1 634

\*зобов'язання на 31.12.2023р. відсутні

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

- вартість активів за 2023рік зменшилась на 148 тис. грн., або на 9% ;
- при цьому вартість найбільш ліквідних активів зменшилась на 136тис. грн, або на 8% ;
- Фонд має достатній обсяг ліквідних активів для своєчасних розрахунків; платіжна готовність Фонду є належною.

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

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

**4.2.3. Ринковий ризик** – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін.

**4.2.3.1. Валютний ризик**

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

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

**4.2.3.2. Відсотковий ризик** – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Зміна ринкових ставок відсотків суттєво впливає на оцінку фінансових інструментів, оскільки поширеною процедурою під час оцінки вказаних інструментів є дисконтування. Ставка дисконтування, як правило, визначається на рівні ефективної (тобто – ринкової) ставки відсотка. Між рівнем ставки дисконтування і теперішньою вартістю, визначеною із використанням вказаної ставки, існує зворотній зв'язок. Отже, зміни ринкових ставок відсотків безпосередньо впливають як на оцінку фінансових активів, так і на фінансовий результат діяльності Фонду.

**4.2.3.3. Інший ціновий ризик** - ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

***Дії управлінського персоналу КУА Фонду з метою мінімізації цінових ризиків***

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

Специфіка діяльності Фонду пов'язана з постійним моніторингом КУА Фонду рівня цін на фінансові інструменти. Постійний перегляд (переоцінка) справедливої вартості фінансових інструментів і відображення змін у їх справедливій вартості через прибуток/збиток безпосередньо впливає і на фінансові результати діяльності Фонду від основної діяльності.

***4.3. Інші ризики, на які наражається Фонд***

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

*Ризик судових рішень не на користь Фонду*

На даний час в процесі звичайної діяльності Фонд не є об'єктом судових справ.

Діяльність управлінського персоналу КУА спрямована на те, щоб вказана тенденція зберігалась надалі.

***5. Управління капіталом Фонду***

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

Метою КУА Фонду щодо управління капіталом є забезпечення стабільної кредитоспроможності і нормального рівня достатності капіталу для здійснення операційної

діяльності і максимізації прибутку. Управління структурою капіталу враховує економічні умови господарювання Фонду.

КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рентабельності капіталу, за рахунок оптимізації структури заборгованості та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність своєї діяльності. Керівництво КУА Фонду здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально). При цьому керівництво аналізує структуру власного капіталу та притаманні його окремим складовим ризики. На основі отриманих висновків управлінський персонал КУА Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а такою виплати дивідендів та погашення заборгованостей.

В процесі управління капіталом керівництво КУА Фонду керується положеннями Концептуальної основи фінансової звітності, зокрема, зокрема, розділом « Концепції капіталу і збереження капіталу».

Згідно з фінансовою концепцією капіталу, (під якою розуміється - інвестовані кошти або інвестована купівельна спроможність), капітал є синонімом чистих активів або власного капіталу суб'єкта господарювання.

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

Облікова модель Компанії з управління активами Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу. Вибір фінансової концепції капіталу базується на оцінці потреб користувачів фінансових звітів: фінансова концепція капіталу має прийматися, якщо користувачі фінансових звітів передусім зацікавлені в збереженні номінального інвестованого капіталу або купівельної спроможності інвестованого капіталу.

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

Концепції збереження капіталу і визначення прибутку, яку використовує КУА Фонду, передбачає збереження фінансового капіталу.

Згідно з цією концепцією, прибуток визнається (заробляється), тільки якщо сума чистих активів на кінець періоду перевищує суму чистих активів на початок періоду після вилучення будь-яких виплат власникам або внесків власників протягом цього періоду

Вказана концепція забезпечує зв'язок між концепціями капіталу і концепціями прибутку, оскільки дає відправну точку для вимірювання прибутку; вона є передумовою для розмежування прибутковості капіталу суб'єкта господарювання і повернення його капіталу; тільки надходження активів, що перевищують суми, необхідні для збереження капіталу, може вважатися прибутком і, відповідно, прибутковістю капіталу.

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

*Вплив збільшення справедливої вартості фінансових активів на збільшення капіталу.*

Збільшення ціни активів, утриманих протягом періоду, яке, як правило, називають прибутком від утримання, концептуально є прибутком (компонентом сукупного доходу). Але він може не визнаватися як такий, доки активи не будуть реалізовані в результаті операції обміну. Якщо концепція збереження фінансового капіталу визначається в одиницях постійної купівельної спроможності, то прибуток відображає збільшення інвестованої купівельної спроможності за певний період. Таким чином, тільки та частина зростання ціни активів, котра перевищує загальний рівень цін, вважається прибутком. Решта збільшення вважається коригуванням збереження капіталу, а отже, частиною власного капіталу. З метою управління капіталом і недопущення як його «проїдання», так і зниження

достатнього рівня чистих активів Фонду, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.

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

В процесі моніторингу ефективності використання капіталу використовуються показники, які:

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

**Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»**

**Коефіцієнт рентабельності власного капіталу =**

**Чистий прибуток / Власний капітал =**

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

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

№ з/п	Показники	на 31.12.2023р.	на 31.12.2022р.
<b>1. Вихідні дані*, тис. грн.</b>			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	0	156
1.2.	Вартість активів на кінець періоду	1486	1634
1.3.	Середньорічна вартість активів	1560	3275
1.4.	Вартість власного капіталу на кінець періоду	1486	1633
1.5.	Середньорічна вартість власного капіталу	1559,5	3274
1.6.	Зобов'язання – поточні – на кінець періоду	0	1
1.7.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	(69)	(3133)
<b>2. Показники фінансового фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду</b>			
<b>2.1. Показники фінансової стійкості</b>			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	1	0,9994
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0	0,0002
<b>2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності</b>			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	(0,0442)	(0,9569)
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,0003	1,0003
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	(0,0442)	(0,9566)
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	-	(20,083)
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0	0,0476

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

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність Фонду у 2022-2023 році була збитковою;
- вартість власного капіталу (чистих активів) Фонду зменшилась на 147тис.грн., або на 9% ;
- у 2022 – 2023рр. залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування відсутня.

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

***Збільшення рівня рентабельності діяльності***

Керівництво КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рівня рентабельності за рахунок оптимізації структури заборгованості таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності.

***Доходи Фонду*** залежать від ринкової вартості і складу його активів, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що залежить від факторів поза контролем Фонду та його КУА.

Чинники, які можуть впливати на доходи Фонду:

- загальна економічна ситуація в Україні та ринкова ситуація на ринку цінних паперів в Україні.  
Погіршення економічної ситуації, зниження прибутків емітентів, погіршення ставлення інвесторів до інвестицій в ризикові активи в світі та в Україні, зокрема, призводять до того, що ціни фінансових інструментів можуть знижуватись, а слідом за цим можуть знижуватись активи інвестиційних фондів.
- нестача якісних інвестиційних інструментів.  
*Ринок акцій*, представлених на місцевих біржах і доступних для інвестування інвестиційним фондам України, характеризується слабкою ліквідністю. Результатом всього цього є зниження фондових індексів України.
- ринкові ставки (вартість капіталу).  
За умови більш високих ставок по банківським депозитам, інвестори частіше надають перевагу саме цьому виду вкладень.
- коливання курсів іноземної валюти.  
Девальвація гривні призводить до того, що значна частина фінансових інструментів, які придбані інвестиційними фондами, втрачають у вартості в порівнянні з банківськими депозитами чи грошовими коштами в твердій валюті. Інвестиційні фонди в Україні мають обмежені можливості інвестування в фінансові інструменти, які номіновані в твердій валюті та фактично позбавлені законодавцем можливості придбавати фінансові інструменти, що обертаються на біржовому та позабіржовому ринку за кордоном, включаючи і державні облігації України номіновані в твердій валюті. Це може спричинити відтік коштів з інвестиційних фондів.

***Витрати Фонду***

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

- адміністративні витрати: оплата послуг компанії з управління активами, послуг депозитарних установ, винагороди Повіреного;
- витрати, пов'язані з вимогами Регулятора. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку може встановити додаткові збори чи платежі, які збільшать витрати

Фонду, або встановить додаткові вимоги до його операцій, які також збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Фонду з основної діяльності, суб'єктів ринку, які надають Фонду послуги (отже, зростуть видатки Фонду).

### **Дії керівництва КУА Фонду для зменшення ризику збитковості діяльності**

Компанія з управління активами Фонду - ПрАТ «КІНТО» проводить постійну роботу, з метою ретельного контролю за складом на рівнем витрат Фонду, зокрема, за рівнем та структурою адміністративних витрат. Склад вказаних витрат встановлено НКЦПФР у Положенні про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженому Рішенням НКЦПФР №1753 від 10.09.2013 та зареєстрованому в Міністерстві юстиції України 01.10.2013 за № 1689/24221.

## **6. Інша інформація**

### **6.1. Наявність суттєвих подій після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту до випуску**

№ з/п	Перелік подій, що могли відбутися після звітної дати	Відомості про наявність подій	
		відображено у фінансовому звіті	не відображено у звіті, розкрито у примітках
1.	Визнання дебітора Фонду банкрутом	не було	не було
2.	Розгляд судової справи, що підтверджує наявність у Фонду поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
3.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію Фонду (або КУА Фонду)	не було	не було
4.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
5.	Значні зміни у вартості активів Фонду після звітної дати	не було	не було
6.	Інші важливі події (за МСБО 10)*	не було	не було

\* Згідно до Указу президенту від 05.02.24р. №49/2024, затвердженого Законом України від 06.02.24р. № 3564-IX, продовжено дію воєнного стану в Україні з 14 лютого 2024 року строком на 90 діб, тобто до 13.05.24р.

Керівництво КУА Фонду аналізує можливі сценарії подальшого розвитку подій і дотримується думки, що, незважаючи на суттєву невизначеність, яка існує щодо подальшої діяльності Фонду протягом наступних 12 місяців після звітної дати, та враховуючи результати діяльності Фонду за 2023 рік (прибуток), немає підстав для заяв про припинення діяльності Фонду і незастосування безперервності як основоположного припущення для складання фінансової звітності Фонду.

Не було виявлено інших подій після дати балансу, які не знайшли відображення в фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2023 року, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, і які б потребували коригувань фінансового звіту за 2023 рік або додаткового розкриття у Примітках.

## 7. Інформація про пов'язаних осіб Фонду

*Враховуючи те, що Фонд не є юридичною особою:*

**7.1.** Юридичні та фізичні особи, на діяльність яких Фонд має можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль, **відсутні.**

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

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.