



АУДИТОРСЬКА ФІРМА
УКРФІНАНСАУДИТ

Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 1610 від 30.03.2001р.
тел./факс (044)227-19-00

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
Публічного акціонерного товариства
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд
«КІНТО Капітал»
активи якого перебувають в управлінні
Компанії з управління активами –
Приватного акціонерного товариства «КІНТО»
станом на 31 грудня 2019 року**

*Акціонерам ПАТ ЗНКІФ «КІНТО Капітал»
Керівництву Компанії з управління активами - ПрАТ «КІНТО»
Наглядовій раді ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Думка

Ми провели аудит фінансової звітності компанії Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал» (далі - Фонд), активи якого перебувають в управлінні компанії з управління активами - *Приватного акціонерного товариства «КІНТО»*, що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2019 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про рух грошових коштів та Звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, у всіх суттєвих аспектах ***надає достовірну та об'єктивну інформацію*** про фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2019 року, фінансові результати його діяльності, а також грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

2. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА).

Нашу відповідальність, згідно з цими стандартами, викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню як до Фонду, фінансова звітність якого перевірялась, так і до Компанії з управління активами Фонду, згідно з етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є *прийнятними та достатніми за обсягом* для використання їх як основи для нашої думки.

3. Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Зокрема, нами окреслено такий перелік ключових питань аудиту

- **Оцінка активів і зобов'язань Фонду.**

Моніторинг вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (ІСІ) є одним з основоположних питань у їх діяльності. Статут корпоративного інвестиційного фонду обов'язково містить розділ - порядок визначення вартості чистих активів та ціни розміщення (викупу) акцій.

Для розрахунку показників пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку (регулятивного капіталу, коефіцієнтів фінансового левериджу, ліквідності) як вихідні дані використовується інформація про балансову вартість активів, зобов'язань, власного капіталу Фонду.

Коректність оцінки активів і зобов'язань Фонду суттєво впливає на оцінку ризиків у діяльності ІСІ та на дії керівництва КУА з метою мінімізації наявних ризиків.

Структура активів ІСІ безпосередньо пов'язана характером їх діяльності – інвестуванням коштів. Фінансові активи (гроші, дебіторська заборгованість, поточні фінансові інвестиції) складають практично всю вартість активів ІСІ, і від достовірності оцінки саме фінансових активів (за справедливою вартістю) залежить значення життєво важливих показників діяльності ІСІ.

- **Класифікація та оцінка дебіторської і кредиторської заборгованості.**

Віднесення дебіторської заборгованості до довгострокової або поточної має значення для її подальшої оцінки. Довгострокову заборгованість слід наводити у фінансовій звітності за теперішньою вартістю. Важливим питанням у процедурі дисконтування має визначення ставки дисконтування - ефективної ставки відсотка (вартості капіталу).

Оцінка одного з фінансових активів – поточної дебіторської заборгованості за амортизованою вартістю - пов'язане із визначенням втрат від зменшення корисності активу (і створенням резерву очікуваних збитків від кредитних ризиків), що потребує суджень та оцінок управлінського персоналу КУА Фонду.

- **Безперервність діяльності.**

Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності безперервність є основоположним припущенням при складанні фінансової звітності.

Завданням аудиторів було виявлення ознак чинників, які б підтверджували або спростовували заяву керівництва КУА Фонду про безперервність діяльності Фонду в передбачуваному майбутньому (протягом встановленого строку діяльності Фонду).

- **Коректність віднесення фінансових результатів та руху грошових коштів до окремих видів діяльності.**

Основним (виключним) видом діяльності для інвестиційного фонду є діяльність із спільного інвестування. Аудитори зосередили увагу на коректності відображення результатів основної діяльності Фонду у різних формах фінансового звіту, зокрема: віднесення доходів і витрат, пов'язаних з основною діяльністю – у звіті про сукупні доходи; і віднесення грошових потоків від вказаної діяльності у звіті про рух грошових коштів.

4. Відповідальність управлінського персоналу компанії з управління активами Фонду та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал КУА визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності Фонду, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал КУА бере на себе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи там, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку і фінансової звітності, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити його діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування компанії.

5. Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та надання звіту аудитора, який включає нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, **ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм** протягом усього завдання з аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, *які є ключовими*.

Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо ми вважаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів кола користувачів фінансової звітності.

6. Пояснювальний параграф

6.1. Врахування КУА Фонду у фінансовій звітності за 2019 рік останніх змін МСФЗ

Аудитор звертає увагу на те, що під час складання фінансової звітності за рік, який закінчився 31.12.2019 р., керівництво КУА Фонду розглянуло *поправки, внесені до МСФЗ, та положення нового МСФЗ 16*, які введені та діють починаючи з 01.01.2019 року, і вважає, що вплив вказаних змін належним чином враховано у обліковій політиці Фонду та при складанні фінансової звітності Фонду за 2019 рік.

6.2. Врахування КУА Фонду потенційних ризиків для безперервності діяльності Фонду під час складання фінансової звітності

Несприятливе зовнішнє середовище в країні в умовах складної політичної ситуації, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату можуть надалі мати негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Фонду, і характер цього впливу на поточний момент визначити складно.

Управлінський персонал не ідентифікував суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Фонду безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування Фонду, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів.

6.3. Інформація про активи, зобов'язання та результати діяльності Фонду у 2019 році

№	Показник	31.12. 2019р	31.12. 2018р.	Зміни за 2019 рік, +, (-)
1.	Вартість активів – усього	80 956	47 434	+ 33 522
1.1.	у т.ч. - поточні активи	80 956	47 434	+ 33 522
2.	Зобов'язання – поточні	5 604	5 990	(386)
3.	Власний капітал (чисті активи)	75 352	41 444	+ 33 908
3.1.	у т.ч. зареєстрований капітал	8 994	8 994	-
4.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	35 140	(4 403)	+ 39 543

Аналіз наведених даних з фінансового звіту Фонду за 2018 – 2019рр. свідчить:

- діяльність ПАТ ЗНКІФ «КІНТО Капітал» у 2019 році була рентабельною (на відміну від попереднього року);
- вартість активів за 2019 рік зросла на 33 522 тис. грн., або на 70,7%;
- вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ ЗНКІФ «КІНТО Капітал» також збільшилась на 33 908 тис. грн. або на 82% (внаслідок отримання чистого прибутку у 2019 році);
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду мають належний рівень;
- залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування є незначною: коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2019 року 0,07(при допустимому значенні до 1,00)

Загальний висновок щодо фінансового стану Фонду:

- фінансовий стан ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» за 2019 рік значно поліпшився внаслідок подолання збитковості діяльності, отримання чистого прибутку і, як наслідок - збільшення вартості активів Фонду;
- вартість чистих активів Фонду на звітну дату перевищує розмір зареєстрованого статутного капіталу у 8,4 рази;

Дані щодо активів, зобов'язань, доходів, витрат та фінансових результатів підтверджуються первинними документами, і їх відображення у фінансовій звітності у суттєвих аспектах не суперечать вимогам МСФЗ/МСБО.

ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

7. Відповідність розміру зареєстрованого (статутного) капіталу Фонду вимогам законодавства України та установчим документам.

Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду відповідає вимогам законодавства України, зокрема Закону України «Про інститути спільного інвестування» (стаття 13) та установчим документам Фонду.

Зареєстрований (статутний) капітал Фонду складає 8 994 тис. грн.

Сплачений 8 994 тис. грн.

Форма оплати:

- під час первісного формування статутного капіталу Фонду – цінні папери;
- під час змін (збільшення) статутного капіталу Фонду – цінні папери, грошові кошти.

Статутний капітал Фонду сплачено акціонерами повністю.

Формування та сплата статутного капіталу Фонду здійснено у встановлені законодавством терміни.

8. Відповідність вартості чистих активів Фонду вимогам законодавства України.

Вартість чистих активів - величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування.

Вартість чистих активів Фонду на 31.12.2019 р. становила 75 352 тис. грн.

Вартість чистих активів Фонду перевищує розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду:

на 31.12.2018 року на 32 450 тис. грн. (у 4,6 рази);

на 31.12.2019 року на 66 358 тис. грн. (у 8,4 рази).

Таким чином, вимоги п.3 ст.155 Цивільного кодексу України щодо мінімального значення чистих активів акціонерного товариством дотримуються протягом останніх 2-х звітних періодів, зокрема, у період, що перевірявся. Дотримані також вимоги Закону України «Про інститути спільного інвестування» щодо мінімальної вартості активів інститутів спільного інвестування (на дату реєстрації Фонду мінімальна зарплата була встановлена на рівні 205 грн.)

9. Дотримання вимог Регулятора – НКЦПФР - щодо оцінки активів Фонду Компанія з управління активами Фонду під час оцінки вартості чистих активів Фонду дотримується вимог нормативного документу - Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013р. № 1336 (із змінами) та внутрішнього документу – Порядку оцінки активів інститутів спільного інвестування (яку розроблено у відповідності з вимогами МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» і яка є одним з розділів Положення про облікову політику Фонду).

10. Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ.

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду, контролюється Компанією з управління активами Фонду згідно з нормативним документом - Положенням про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів ІСІ – затвердженим рішенням НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013р. Відхилень фактичних витрати Фонду від нормативних у 2019 році не було.

11. Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Служба внутрішнього аудиту (контролю), за Статутом ПрАТ «КІНТО», в управлінні якого перебувають активи ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» – це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Наглядової ради Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства, в особі Відповідального за внутрішній контроль – член Правління, фінансовий директор – Радзівєвська Надія Вікторівна, яка призначена на посаду з 30.03.2018р. (Протокол засідання Наглядової ради від 29.03.2018р.) створена та протягом 2019 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), остання редакція якого затверджена рішенням Наглядової ради ПрАТ «КІНТО» від 24.12.2014р.

На думку аудиторів, *існуюча система внутрішнього аудиту КУА Фонду є ефективною і забезпечує внутрішній контроль*, необхідний для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

12. Стан корпоративного управління

Стан корпоративного управління Інвестиційного Фонду відповідає законодавству України, зокрема Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Статуту Інвестиційного Фонду. Органами управління Інвестиційного Фонду у відповідності зі статутними документами та чинним законодавством є: загальні збори; наглядова рада. Утворення інших органів Фондом забороняється. Посадовою особою відповідальною за підготовку та представлення Фінансової звітності є: Голова Наглядової ради Фонду (Овчаренко Володимир Вікторович)

13. Інформація щодо пов'язаних осіб Фонду – розкрита у Розділі 8 Приміток до річної фінансової звітності Фонду за 2019 рік.

Юридичні особи, пов'язані з Фондом, відсутні (згідно з вимогами МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»).

Фізичною особою, яка має можливість здійснювати контроль або суттєвий вплив на діяльність Фонду, є Голова Наглядової ради Фонду

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторам.

14. Інформація про наявність подій:

- *суттєві події*, які у разі їх виникнення протягом звітного року могли вплинути на фінансово-господарський стан Фонду та призвести до значної зміни вартості його капіталу, визначених частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» у 2019 році у діяльності Фонду **не відбувались**.

- *події після дати балансу* до дати затвердження фінансової звітності Фонду до випуску, які могли би спричинити суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, (перелік таких подій визначено МСБО 10 «Події після звітного періоду»), **були відсутні**.

15. Ступінь ризику інститутів спільного інвестування на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності таких інститутів спільного інвестування:

Враховуючи відсутність вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1597 від 01.10.2015 року щодо розрахунку пруденційних показників Фонду, результати пруденційних показників діяльності Фонду не розраховуються.

16. Інша інформація

16.1. Основні відомості про інвестиційний фонд, фінансова звітність якого перевірялась

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Скорочене найменування	ПАТ ЗНКІФ «КІНТО Капітал»
Код за ЄДРПОУ	32980900
Вид діяльності за КВЕД/2010	64.30. Трасти, фонди та подібні фінансові установи
Тип фонду	закритий
Вид фонду	недиверсифікований
Строк діяльності	Під час створення Фонду – 09.06.2004р - було визначено строк його існування – 10 років з дня державної реєстрації Строк діяльності Фонду було продовжено: - ще на 10 років (до 20 років) – рішенням Загальних зборів акціонерів від 25.04.2016р. (Протокол № 1)
Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 05 серпня 2004р. Свідоцтво № 73 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР. Дата видачі Свідоцтва – 20 липня 2007р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132073
Місцезнаходження Фонду	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б

16.2. Відомості про компанію з управління активами

Повне найменування;	Приватне акціонерне товариство «КІНТО»
Код за ЄДРПОУ;	16461855
Вид діяльності за КВЕД/2010;	66.30 – Управління фондами
Місцезнаходження	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б

16.3. Відомості про аудитора

Повна назва:	Приватне підприємство «Аудиторська фірма "УКРФІНАНСАУДИТ».
Код за ЄДРПОУ	24089565
Місцезнаходження:	м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37 кв.4
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги	Свідоцтво N 1610 видане Аудиторською Палатою України 30.03.2001р. за рішенням № 100 та продовжене до 26.11.2020р., рішення АПУ № 317/4
Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності – Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит»	№ 1610
Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників	Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів видане

ринку цінних паперів	НКЦПФР, реєстраційний номер свідоцтва 327, серія та номер свідоцтва П 000327, строк дії Свідоцтва з 12.03.2013 року до 26.11.2020 року
Інформація про аудиторів	Руденко Любов Миколаївна Сертифікат аудитора серії А № 000185 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 11 від 27.01.1994 р., та продовжений до 27.01.2023 року, рішенням Аудиторської палати України № 352/2 від 30.11.2019 р. Реєстраційний номер в реєстрі аудиторів - 100012
Контактний телефон	(044) 227-19-00
Дата та номер договору на проведення аудиту фінансової звітності за 2019 рік	21.09.2016р. Договір № 2109 – НК
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	з 04.03.2020р. до 23.03.2020р

"23" березня 2020 року.

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є

_____ Л.М.Руденко

Директор ПП «Аудиторська фірма
«Укрфінансаудит»
м. Київ вул. Лейпцизька, 2/37 к. 4

_____ В.П.Збожинський

М.П.