



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**  
**«Синергія-5»,**  
**активи якого перебувають в управлінні**  
**Компанії з управління активами –**  
**Приватного акціонерного товариства «КІНТО»**

*Акціонерам ПАТ «ЗІКІФ«Синергія - 5»*  
*Керівництву Компанії з управління активами - ПрАТ «КІНТО»*  
*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

**А. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**1. Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності компанії *Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5» (Фонд)*.

*Фінансова звітність Фонду, що додається, включає:*

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2017 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2017 рік;
- Примітки (які включають стислий виклад застосованих облікових політик та інші розкриття і пояснення) до річної фінансової звітності за 2017 рік

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2017 р., та фінансові результати його діяльності, а також грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

**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 до Фонду і Компанії з управління активами Фонду, фінансова звітність якого перевірялась, згідно з етичними вимогами, застосованими 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*

- **Визначення справедливої вартості фінансових інструментів на звітну дату з відображенням зміни справедливої вартості у складі доходів (витрат).**

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

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

*Структура активів ІСІ безпосередньо пов'язана характером їх діяльності інвестуванням коштів.* Фінансові інструменти (грошові кошти, 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.

Враховуючи вид діяльності Фонду, коректність оцінки фінансових інвестицій має суттєве значення для показників його фінансової звітності. Питома вага поточних фінансових інвестицій Фонду у загальній вартості його активів становила на 31.12.2017 року 91% (на початок року також – 91%).

Аудиторами аналізувалась застосована облікова політика Фонду, зокрема, врахування у цій політиці, а також у практиці її застосування вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю».

- **Відображення у обліку і звітності операцій, пов'язаних з анулюванням раніше викуплених власних акцій Фонду.**

Вказані операції не є типовими, і не становлять основної діяльності Фонду, тому їх вивчення (інспектування) було приділено особливу увагу.

Ціна викупу у попередні періоди власних інструментів капіталу відрізнялась від їх номінальної вартості.

Аудиторами аналізувалась коректність відображення операцій з викупу і подальшого анулювання викуплених інструментів власного капіталу та відповідність оцінки і подання інформації про вказані операції вимогам МСФЗ 32 «Фінансові інструменти: подання», а також - чинному законодавству про інститути спільного інвестування і акціонерні товариства.

- **Безперервність діяльності.**

Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності безперервність є основоположним припущенням у фінансовій звітності. Завданням аудиторів було виявлення ознак чинників, які б підтверджували або спростовували заяву керівництва КУА Фонду про безперервність діяльності Фонду у в запланованому майбутньому.



#### 4. Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

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

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

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

#### 5. Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність Фонду 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 визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користь для інтересів громадськості.

## 6. Пояснювальний параграф

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) Фонду у 2017 році

№	Показник	31.12. 2017р	31.12. 2016р.	тис.грн.
				Зміни за 2017 рік, +, (-)
1.	Вартість активів - усього	20 046	14 445	+ 5 601
	у тому числі:			
1.1.	поточні активи	20 046	14 445	+ 5 601
2.	Зобов'язання (поточні)	6	476	( 470)
3.	Власний капітал (чисті активи)	20 040	13 969	+ 6 071
4.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	6 071	1 105	+ 4 966

Аналіз наведених даних з фінансового звіту Фонду за 2017 рік, свідчить:

- діяльність ПАТ «ЗНКІФ«Синергія-5» у 2016 - 2017 рр. періоду була рентабельною;
- має місце розширення діяльності Фонду: вартість активів за 2017 рік зросла на 5601 тис. грн., або на 38,8% ;
- вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ «ЗНКІФ«Синергія - 5» у 2017 році збільшилась на 6 071 тис. грн. або на 43,5% - незважаючи на зменшення зареєстрованого капіталу;
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на належному рівні;
- у 2016 – 2017рр. залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування практично відсутня; коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2017 року 0,0003 (при допустимому значенні до 1,00).

Загальний висновок щодо фінансового стану Фонду:

- фінансовий стан діяльність ПАТ «ЗНКІФ«Синергія – 5» на 31.12.2017 року можна визнати нормальним;
- вартість чистих активів Фонду є меншою, ніж розмір зареєстрованого статутного капіталу на 39 410 тис. грн. або на 66,3% (внаслідок наявності непокритих збитків минулих років).

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.



## **Б. 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.

Статутний капітал сплачено акціонерами повністю.

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

У 2017 році розмір статутного капіталу Фонду було зменшено з 66 080 тис. грн. до 59 450 тис. грн. (за рішенням Загальних зборів акціонерів ПАТ від 20.04.2017р. (Протокол № 1).

**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 31.12.2017 р. становила 20 040 тис. грн.

Вартість чистих активів є меншою, ніж розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду:

на 31.12.2016 року на 52 111 тис. грн.;

на 31.12.2017 року на 39 410 тис. грн. (після зменшення розміру статутного капіталу).

При цьому вимоги Закону України «Про інститути спільного інвестування» щодо мінімальної вартості активів інститутів спільного інвестування, дотримуються протягом останніх 2-х звітних періодів, зокрема, у період, що перевірявся (станом на дату реєстрації Фонду - серпень 2007 року - мінімальна зарплата на становила 420 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 власної методики оцінки активів інститутів спільного інвестування (яка є додатком до наказу про облікову політику Фонду). Визначення справедливої вартості фінансових активів Фонду (переоцінка) здійснюється щомісячно спеціально створеною КУА комісією.*

**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.



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

Керівництвом КУА Фонду створено систему внутрішнього аудиту (контролю). Зокрема:

- затверджено внутрішній нормативний документ – «Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) ПрАТ «КІНТО» (рішенням Наглядової ради ПрАТ «КІНТО» від 24.12.2014р).
- Статутом ПрАТ (ст. 6 «Служба внутрішнього аудиту») внутрішнього аудитора визначено як конкретну особу, що є відповідальною за проведення внутрішнього аудиту;
- в штаті КУА Фонду є посада фінансового директора, який також здійснює контрольні функції щодо ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності.

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

**12. Стан корпоративного управління у КУА Фонду - ПрАТ «КІНТО» -** відповідає вимогам Закону України «Про акціонерні товариства» та нормативному документу НКЦПФР щодо принципів корпоративного управління у акціонерному товаристві (із змінами).

**13. Інформація щодо пов'язаних осіб Фонду –** розкрита у Розділі 8 Приміток до фінансового звіту Фонду за 2017 рік.

**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 2017 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. Інша інформація**

**15.1. Основні відомості про інвестиційний фонд, що перевірявся**

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Скорочене найменування	ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»
Державна реєстрація - первинна реєстрація - дата та місце проведення останньої реєстраційної дії	29.08.2007. № запису 1 074 102 0000 026660 Шевченківська районна в м. Києві державна адміністрація 26.04.2017 р. Подільська районна у м. Києві державна адміністрація



Код за ЄДРНОУ	35331070
Основний вид економічної діяльності за КВЕД- 2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Місцезнаходження Фонду	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б
Тип фонду	закритий
Вид фонду	недиверсифікований
Строк діяльності	Під час створення Фонду було визначено строк його існування – 5 років.+ Строк діяльності Фонду було подовжено: - на 2 роки (до 7 років) – рішенням Загальних зборів акціонерів від 21.08.2012р. (Протокол № 1); - на 2 роки (до 9 років) – рішенням Загальних зборів акціонерів від 12.06.2014р. (Протокол № 1); - на 2 роки (до 11 років) – рішенням Загальних зборів акціонерів від 20.07.2016р. (Протокол № 1).
Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 15 жовтня 2007 року. Свідоцтво № 808 – 1 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР. Дата видачі Свідоцтва – 16 травня 2011 року
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132808

### 15.2. Відомості про компанію з управління активами

Найменування	Приватне акціонерне товариство «КІНТО»
Код за ЄДРНОУ	16461855
Місцезнаходження	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б
Види діяльності за КВЕД/2010	66.30 – Управління фондами

### 15.3. Відомості про аудитора

Повна назва:	Приватне підприємство «Аудиторська фірма "УКРФІНАНСАУДИТ"»
Код за ЄДРНОУ	24089565
Місцезнаходження:	м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37, кв.4
Реєстраційні дані:	ПП Аудиторська фірма «Укрфінансаудит». Зареєстроване Печерською районною в м. Києві державною адміністрацією 30.05.1996р., Свідоцтво № 1 070 120 0000 004669
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 та дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку	Свідоцтво П 000327 Реєстраційний № 327 Рішення НКЦПФР від 12.03.2013р. Строк дії свідоцтва - до 26.11.2020 р.

Номер та дата видачі Свідоцтва про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, видане рішення Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг	Реєстраційний № 0028 Розпорядження Нацкомфінпослуг № 2054 від 02.07.2013р. Строк дії свідоцтва - до 26.11.2020 р.
Керівник	Збожинський Володимир Петрович Сертифікат аудитора серії А № 000967 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 45 від 16.05.1996р., та продовжений до 16 травня 2020 року, рішення Аудиторської палати України № 309/ від 26.03.2015р.
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 30.11.2017 р.
Контактний телефон	(044) 227-19-00
Дата та номер договору на проведення аудиту фінансової звітності за 2017 рік	20.07.2016р. Договір № 2007 - НК
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	з 02.02.2018р. до 06.03.2018р

"06" березня 2018 року.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є

В.І. Збожинська

Директор АФ

«Укрфінансаудит»

м. Київ вул. Лейпцизька, 2/37 к. 4



В.П. Збожинський