



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 2018 року

Акціонерам ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»
Керівництву Компанії з управління активами - ПрАТ «КІНТО»
Наглядові раді «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» (Фонд), активи якого перебувають в управлінні компанії з управління активами - Приватного акціонерного товариства «КІНТО», що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, *надає правдиву та неупереджену інформацію* про фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2018 року, та фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

2. Основа для думки

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 розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались 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.

Структура активів ІСІ безпосередньо пов'язана з 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 КУА Фонду несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему

внутрішнього контролю, яку КУА визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності Фонду, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності Фонду КУА Фонду бере на себе 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 і фінансової звітності, крім випадків, якщо управлінський персонал КУА 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 громадськості.

6. Пояснювальний параграф

6.1. Врахування КУА Фонду останніх змін МСФЗ у фінансовій звітності за 2018 рік

Аудитор звертає увагу на те, що під час складання фінансової звітності за рік, який закінчився 31.12.2018 р., керівництво КУА Фонду розглянуло *поправки, внесені до МСФЗ та нові стандарти МСФЗ*, які введені та діють починаючи з 01.01.2018 року і вважає, що вплив вказаних змін належним чином враховано у обліковій політиці Фонду та при складанні фінансової звітності Фонду за 2018 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 КУА Фонду 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 2018 році тис. грн.

№	Показник	31.12. 2018р	31.12. 2017р.	Зміни за 2018 рік, +, (-)
1.	Вартість активів – усього	47 434	53 474	(6 040)
1.1.	у т.ч. - поточні активи	47 434	53 474	(6 040)
2.	Зобов'язання – поточні	5 990	7627	(1 637)
3.	Власний капітал (чисті активи)	41 444	45 847	(4 403)
3.1.	у т.ч. зареєстрований капітал	8 994	8 994	-
4.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	(4 403)	21 648	(26 051)

Аналіз наведених даних з фінансового звіту Фонду за 2017 – 2018рр. свідчить:

- діяльність ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» у 2018 році була збитковою (на відміну від попереднього року);
- вартість активів за 2018 рік зменшилась на 6 040 тис.грн., або на 11,3%;
- вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» також зменшилась на 4 403 тис. грн. або на 9,6% (внаслідок збитковості діяльності у 2018 році);
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду мають належний рівень;
- залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування є незначною : коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2018 року 0,14 (при допустимому значенні до 1,00)

Загальний висновок щодо фінансового стану Фонду:

- фінансовий стан ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал» за 2018 рік значно погіршився внаслідок збитковості діяльності;
- при цьому - на 31.12.2018р. вартість чистих активів Фонду перевищує розмір зареєстрованого статутного капіталу на 32 450 тис. грн. або у 4,6 раз;

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 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 31.12.2018 р. становила 41 444 тис. грн.

Вартість чистих активів Фонду перевищує розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду:

на 31.12.2017 року на 36853 тис. грн. (у 5,1 разів);

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

Таким чином, вимоги Закону України «Про інститути спільного інвестування» щодо мінімальної вартості активів інститутів спільного інвестування дотримані (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 додатком до наказу 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 2018 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.

Керівництвом КУА Фонду – ПрАТ «КІНТО» - 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 КУА Фонду (ст. 6 «Служба внутрішнього аудиту») внутрішнього аудитора визначено як конкретну особу, що є відповідальною за проведення внутрішнього аудиту;
- в штаті КУА є посада фінансового директора, який також здійснює контрольні функції щодо ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності.

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 у КУА Фонду - ПрАТ «КІНТО» - відповідає вимогам Закону України «Про акціонерні товариства» та положенням

нормативного документу НКЦПФР – «Про затвердження Принципів корпоративного управління» (Рішення від 22.07.2014р № 955).

13. Інформація щодо пов'язаних осіб Фонду – розкрита у Розділі 8 Приміток до річної фінансової звітності Фонду за 2018 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 2018 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, фінансова звітність якого перевірялась

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал»
Скорочене найменування	ПАТ «ЗНКІФ «КІНТО Капітал»
Код за СДРПОУ	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 подовжено: - ще на 10 років (до 20 років) – рішенням Загальних зборів акціонерів від 25.04.2014р. (Протокол № 1)
Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 05 серпня 2004р. Свідоцтво № 73-1 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР Дата видачі Свідоцтва – 13 травня 2010р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132073
Місцезнаходження Фонду	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б

15.2. Відомості про компанію з управління активами

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

15.3. Відомості про аудитора

Повна назва:	Приватне підприємство «Аудиторська фірма «УКРФІНАНСАУДИТ».
Код за ЄДРПОУ	24089565
Місцезнаходження:	м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37 кв.4
Державна реєстрація:	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 реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності – Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язків аудит»	№ 1610
Дата і номер рішення про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг	Рішення АПУ № 353/3 від 25.01.2018р.
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 30.11.2018 р.
Контактний телефон	(044) 227-19-00
Дата та номер договору на проведення аудиту фінансової звітності за 2018 рік	21.09.2016р. Договір № 2109 – НК
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	з 18.01.2019р. до 19.03.2019р

"_19_" березня 2019 року.

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

Л.М.Руденко

В.П.Збожинський

