



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»**  
**станом на 31 грудня 2017 року**  
**активи якого перебувають в управлінні**  
*Компанії з управління активами –*  
**Приватного акціонерного товариства «КІНТО»**

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

**А. ЗВІТ З АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**1. Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності компанії Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «КІНТО Капітал» (Фонд), активи якого перебувають під управлінням компанії з управління активами - *Приватного акціонерного товариства «КІНТО»*. Фінансова звітність Фонду складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2017 р., 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, які включають і стислий виклад значущих облікових політик та інші розкриття.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, *надає достовірну та справедливую інформацію* про 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 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 точки 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 із застереженням.

**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 враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висуємо окремої думки щодо цих питань.  
Зокрема, нами окреслено такі певні ключові питання аудиту

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

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

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

*Структура активів ICІ безпосередньо пов'язана характером їх діяльності* - інвестуванням коштів. Фінансові інструменти (іпотечні конти, деривативи) заборгованість, поточні фінансові інвестиції) складають практично всю вартість активів ICІ, і від достовірності оцінки саме фінансових активів (за справжніми вартістю) залежить значення життєво важливих показників діяльності ICІ.

**• Класифікація та оцінка деривативів та зобов'язань Фонду.**  
Віднесення деривативів до зобов'язань (як і зобов'язань) до довгострокової або поточної має значення для її подальшої оцінки. Довгострокову заборгованість слід наводити у фінансовій звітності за терміном вартістю. Важливим питанням у процесі ліквідації має визначення ефективної ставки відсотка (ставка ліквідації).

Оцінка амортизованої вартості одного з фінансових активів - поточної деривативної заборгованості - пов'язане із визначенням зменшення корисності активу, що потребує судження та оцінок управління персоналу КВА Фонду.

**Безперервність діяльності.**

Зітнуто 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 КВА Фонду про безперервність його діяльності Фонду в періоді аудиту майбутньому (протягом встановленого строку діяльності Фонду).

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

Управлінський персонал КВА Фонду несе відповідальність за скіпавання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку КВА визнає необхідною для того, щоб забезпечити скіпаання фінансової звітності Фонду, що не містить суттєвих викривлень, внаслідок шахрайства або помилок.

При складанні фінансової звітності Фонду відповідальність за оцінку звітності Фонду продовжувати свою діяльність на безперерпній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперерпності діяльності, та використовуючи припущення про безперерпність діяльності як основні для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал КВА або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагали 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 вклучає 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.	Зміни за 2017 рік, +, (-)
1.	Вартість активів -- усього	53474	24599	+ 28875
	у тому числі:			
1.1.	необоротні активи	-	-	-
1.2.	поточні активи	53474	24599	+ 28875
2.	Зобов'язання (поточні)	7627	400	+7227
3.	Власний капітал (чисті активи)	45847	24199	+21648
4.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	21648	(4194)	+25842

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

- діяльність ПАТ ЗНКІФ «КІНТО Капітал» у 2017 році була рентабельною (на відміну від попереднього періоду);
- вартість активів за 2017 рік збільшилась на 28875 тис.грн., або у 2,2 рази;
- вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ ЗНКІФ «КІНТО Капітал» також зросла на 21648 тис. грн. або на 89,5% (внаслідок отримання чистого прибутку у 2017 році);
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду мають належний рівень;
- залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування є незначною: коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2017 року 0,17 (при допустимому значенні до 1,00)



- фінансовий стан ПАТ ЗНКІФ «КІНТО Капітал» на 31.12.2017 року є стабільним;
- вартість чистих активів Фонду перевищує розмір зареєстрованого статутного капіталу на 36 853 тис. грн або у 5,1 раз;

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

### **Б. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ**

#### **7. Відповідність розміру зареєстрованого (статутного) капіталу Фонду вимогам законодавства України та установами документам.**

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

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 інститути спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інститути спільного інвестування.

Вартість чистих активів Фонду на 31.12.2017 р. становила 45 847 тис. грн.

Вартість чистих активів перевищує розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду:

на 31.12.2016 року на 15205 тис. грн. (у 2,7 раз);

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

Таким чином, вимоги п.4 ст.155 Цивільного кодексу України щодо мінімального значення чистих активів акціонерного товариства дотримуються протягом останніх 2-х звітних періодів, зокрема, у період, що перетривав.

Дотриманні також вимоги Закону України «Про інститути спільного інвестування» щодо мінімальної вартості активів інститути спільного інвестування.

(станом на дату реєстрації Фонду мінімальна зарплата становила 205 грн.)

#### **9. Дотримання вимог Регулятора – НКЦІФР щодо оцінки активів Фонду**

Компанія з управління активами Фонду під час оцінки вартості чистих активів Фонду дотримувалась вимог нормативного документу - Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститути спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦІФР від 30.07.2013р. № 1336 (із змінами) та власної методики оцінки активів інститути 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.**

Сума та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду, контролюється Компанією з управління активами Фонду згідно з нормативним документом - Положенням про суму та розмір витрат, що відшкодовуються за



**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 ПрАТ (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 нормативному документу регулятора - НКЦПФР - щодо принципів корпоративного управління у акціонерному товаристві (із змінами).

**13. Інформація щодо пов'язаних осіб Фонду –** розкрита у Розділі 8 Приміток до річної фінансової звітності 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 винуску, 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

## переглядаєть

Місце найменування

Публічне акціонерне товариство «Закритий інвесторський фонд» «КНІТО Капітал»

Скорочене найменування

ПАТ «ЗНКІФ «КНІТО Капітал»

Код за ЄДРПОУ

32980900

Вид діяльності за КВЕД/2010

64.30. Трести, фонди та подібні фінансові установи

Тип фонду

закритий

Вид фонду

неликвідований

Строк діяльності

Під час створення Фонду було визначено строк його існування – 10 років з дня державної реєстрації

Строк діяльності Фонду було продовжено:

- ще на 10 років (до 20 років) – рішенням Завзвичайних зборів акціонерів від 25.04.2014р. (Протокол № 1)

Внесення до Єдиного

Дата внесення до ЄДРПОУ – 05 серпня 2004р.

державного реєстру інститутів

Свідоцтво № 73-1 про внесення ІСІ до ЄДРПОУ вилане

супільного інвестування

ДКЦПФР. Дата видачі Свідоцтва – 13 травня 2010р.

Регістраційний код за ЄДРПОУ

132073

Місцезаходження Фонду

м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б<sup>2</sup>

Місце найменування;

Приватне акціонерне товариство «КНІТО»

Код за ЄДРПОУ;

16461855

Вид діяльності за КВЕД/2010;

66.30 – Управління фондами

Місцезаходження

м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б



15.3. Відомості про аудитора

Повна назва:	Приватне підприємство «Аудиторська фірма "УКРФІНАНСАУДИТ"».
Код за ЄДРНОУ	24089565
Місце знаходження:	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	21.09.2016р. Договір № 2109 – НК
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	з 26.01.2018р. до 05.03.2018р

"05" березня 2018 року.

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

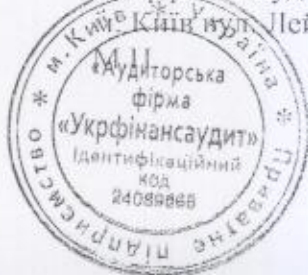
Л.М.Руденко

Директор АФ

«Укрфінансаудит»

м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37 к. 4

В.П. Збожинський





ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆ

Գրասենյակ

Հասցե: Երևան, Մարտիրոսի փող. 100

Հեռ. 49 22 11 11

Ստորագրություն

Կատարողի անունը և ազգանունը	Կատարման ամսաթիվը
ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի
ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԱՆՈՒՅՑՈՒՄԻ ՄԻՆԻՍՏԵՐԱՆԻ ԳՐԱՍԵՆՅԱԿ	2024 թվականի 11-12-ի

Հասցե: Երևան, Մարտիրոսի փող. 100