



**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
«Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду акцій
«КІНТО–Еквіті»,
Приватного акціонерного товариства «КІНТО»
станом на 31 грудня 2019 року**

*Керівництву та акціонерам Приватного акціонерного товариства «КІНТО»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

**ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
«Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду акцій
«КІНТО–Еквіті», ПрАТ «КІНТО»**

1. Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності «Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду акцій «КІНТО-Еквіті» Приватного акціонерного товариства «КІНТО» (Фонд), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2019 року, 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 стислий виклад значущих облікових політик. На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2019 р., та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

2. Основа для думки із застереженням

У діяльності Фонду мають місце операції з інструментами власного капіталу (інвестиційними сертифікатами): розміщенням, викупом та подальшим продажем. Згідно із проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду, при продажу (викупі) інвестиційних сертифікатів застосовується надбавка (знижка) – 1% (один відсоток) від розрахункової вартості інвестиційного сертифіката (вартості чистих активів Фонду на один інвестиційний сертифікат в обігу). Результати вказаних операцій відображаються Фондом таким чином: сума відхилення розрахункової вартості інвестиційного сертифікату від його номінальної вартості відображається Фондом у складі власного капіталу (емісійного доходу), як це передбачене МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання». Одночасно сума надбавки при розміщенні

(знижки при викупі) інвестиційних сертифікатів відображається у складі фінансових доходів.

У 2019 році сума, віднесена Фондом до складу фінансових доходів, становила 3 тис. грн.

Вказаний підхід не відповідає вимогам МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання».

Згідно з положеннями МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» (п. 33):
*« Ніякий прибуток чи збиток не визнаватиметься у прибутку чи збитку після придбання, випуску чи анулювання власних інструментів капіталу суб'єкта господарювання. Компенсація, сплачена чи отримана, визнаватиметься прямо у власному капіталі.»*Вказане викривлення впливає на фінансовий результат за 2019 рік, і не впливає на вартість чистих активів Фонду.

3. 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 (КУА) Фонду, фінансова звітність якого перевірялась, 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 із застереженням.

4. Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що, 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 при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Основа для думки з застереженням», ми визначили, що описані нижче питання, є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Зокрема, нами окреслено таке коло ключових питань аудиту

- **Застосовані Фондом підходи до класифікації та оцінки фінансових активів, які утримуються Фондом, і, як наслідок – коректність визначення їх вартості на звітну дату та відповідність відображення у фінансовій звітності Фонду змін вартості фінансових інструментів.**

Структура активів ІСІ безпосередньо пов'язана характером їх діяльності – інвестуванням коштів.

Моніторинг вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (ІСІ) є одним з основоположних питань у їх діяльності. Регламент пайового інвестиційного фонду обов'язково містить розділ - порядок визначення вартості чистих активів Фонду.

Коректність оцінки активів і зобов'язань Фонду (отже – оцінки вартості його чистих активів) суттєво впливає на оцінку ризиків у діяльності ІСІ та на відповідні дії керівництва КУА з метою мінімізації цих ризиків.

Фінансові інструменти (гроші, дебіторська заборгованість, поточні фінансові інвестиції) складають практично 100% вартості активів Фонду, і від достовірності оцінки саме фінансових активів (за амортизованою або справедливою вартістю) залежить значення життєво важливих показників діяльності ІСІ.

Аудиторами аналізувалась 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».

- **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 у в запланованому майбутньому.

5. 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 Компанія з управління активами Фонду 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 Фонду.

6. 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 корисність для інтересів громадськості.

7. Пояснювальний параграф

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

Аудитор звертає увагу на те, що під час складання фінансової звітності за рік, який закінчився 31.12.2019 р., керівництво КУА Фонду розглянуло та врахувало вимоги нового МСФЗ 16 «Оренда», а також поправки, внесені до окремих МСБО/МСФЗ, які введені та діють 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.

7.2. 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. Характер, як і кількісну оцінку цього впливу, на поточний момент визначити складно, але 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.

7.3. Дані про активи, зобов'язання, фінансові результати Фонду та їх зміни у 2019 році

№	Показник	31.12. 2019р	31.12. 2018р.	Зміни за 2019 рік, +, (-)
1.	Вартість активів - усього	4 902	5 745	(843)
1.1.	у тому числі: поточні активи	4 902	5 745	(843)
2.	Зобов'язання (поточні)	1	3	(2)
3.	Власний капітал (чисті активи)	4 901	5 742	(841)
3.1.	у тому числі: пайовий капітал	250 000	250 000	-
4.	Фінансовий результат: чистий прибуток	(500)	1 049	(1 549)

Аналіз наведених даних з фінансового звіту Фонду за 2018 -2019 рр, свідчить:

- вартість активів за 2019 рік зменшилась на 843 тис. грн., або на 14,7% ;
- вартість власного капіталу (чистих активів) ПФ «КІНТО–Еквіті» ПрАТ «КІНТО» у 2019 році також зменшилась на 841 тис. грн. або на 14,6%;
- вартість чистих активів Фонду є меншою, ніж розмір зареєстрованого пайового капіталу на 245 099 тис. грн. (внаслідок наявності неоплаченого і вилученого капіталу, а також непокритих збитків).
 - діяльність ПФ «КІНТО–Еквіті» ПрАТ «КІНТО» у 2019 році була збитковою: загальні доходи у 2019 році зменшились в 3 рази порівняно з 2018 роком (головним чином, за рахунок інших операційних доходів), а загальні витрати за цей же період зменшились лише у 1,5 рази;

- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на належному рівні (всі активи Фонду є високоліквідними, а сума поточних зобов'язань є незначною);
- у 2018 – 2019рр. залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування практично відсутня: коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2019 року 0,0002 (при допустимому значенні до 1,00).

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

ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

8. Відповідність вартості активів Фонду вимогам законодавства України.
Мінімальна зарплата на 12 березня 2009р. (дату реєстрації Фонду в ЄДРІСІ) становила 605 грн., таким чином, мінімальна вартість активів Фонду має дорівнювати 756,25 тис. грн.

Вартість активів Фонду на 31.12.2019р. дорівнювала 4 902 тис. грн., отже вимоги ст. 41 Закону України «Про інститути спільного інвестування» щодо мінімальної вартості активів інститутів спільного інвестування, дотримані.

9. Відповідність складу та структури активів, які перебувають у портфелі Фонду, законодавству.

Склад та структура активів, які перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012р. № 5080 - УІ (із змінами).

10. Дотримання вимог Регулятора – НКЦПФР - щодо методології 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,- який є одним з розділів Положення про облікову політику ПрАТ «КІНТО» щодо пайових інвестиційних фондів.

Визначення справедливої вартості фінансових активів Фонду (переоцінка) здійснюється спеціально створеною КУА комісією.

11. 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.

12. 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»

(Товариство), в управлінні якого перебувають активи Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду акцій «КІНТО-Еквіті» Приватного акціонерного товариства «КІНТО» – це визначена окрема посадова особа – Відповідальний за внутрішній контроль. Вказана особа призначається за рішенням Наглядової ради Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Функції Служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства виконує член Правління фінансовий директор Товариства – Радзівська Надія Вікторівна, яка призначена на посаду з 30.03.2018р. (Протокол засідання Наглядової ради від 29.03.2018р.) 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.

13. Інформація про пов'язаних осіб Фонду (який не є юридичною особою) – *пов'язані особи Фонду відсутні.* В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду, які управлінський персонал КУА Фонду раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторам.

14. Інформація про наявність подій після звітної дати:

- *події після дати балансу до дати затвердження фінансової звітності Фонду до випуску, які могли би спричинити суттєвий вплив на діяльність Фонду, та необхідність коригувань звітності або окремого їх розкриття у примітках (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	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій «КІНТО-Еквіті» Приватного акціонерного товариства «КІНТО»
Скорочене найменування	ПФ «КІНТО-Еквіті»
Код за ЄДРПОУ	16461855
Тип Фонду	відкритий
Вид Фонду	спеціалізований
Строк діяльності Фонду	не визначений
Організаційно - правова форма	не є юридичною особою
Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 12.03.2009р. Свідоцтво № 1312-2 про внесення відомостей про ІСІ до ЄДРІСІ видане НКЦПФР 26.10.2018.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111312

15.2. Відомості про компанію з управління активами

Найменування	Приватне акціонерне товариство «КІНТО»
Код за ЄДРПОУ	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 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'язків аудит»	№ 1610
Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів видане НКЦПФР, реєстраційний номер свідоцтва 382, серія та номер свідоцтва П 000382, строк дії Свідоцтва з 19.07.2016 року до 24.12.2020 року
Керівник	Збожинський Володимир Петрович Сертифікат аудитора серії А № 000967 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 45 від 16.05.1996р. Реєстраційний номер в реєстрі аудиторів - 100014
Інформація про аудиторів	Руденко Любов Миколаївна Сертифікат аудитора серії А № 000185 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 11 від 27.01.1994 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	15.12.2015р. Договір №1512-ICI/3
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	з 16.03.2020р. до 30.03.2020р

"16"березня 2020 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

М.П.