



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»**  
станом на 31 грудня 2019 року

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

**ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**1. Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності компанії *Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія - 5»* (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 до Фонду і Компанії з управління активами 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.

### **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 висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

*Зокрема, нами окреслено такий перелік ключових питань аудиту*

- **Оцінка за справедливою вартістю 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. 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 (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 інструментів, утримуваних для торгівлі, має суттєвий вплив на показники його фінансової звітності. Питома вага поточних фінансових інвестицій Фонду у загальній вартості його активів становила 89,2% на 31.12.2019 року (на початок року 90,5%).

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

- **Визначення зменшення (відновлення) корисності фінансових інструментів,**

зокрема, поточної дебіторської заборгованості. МСФЗ 9 передбачає необхідність визначення суб'єктом господарювання на кожен звітну дату кумулятивних змін у сумі збитків (доходів) від збільшення (зменшення) кредитного ризику за фінансовими активами. Вказані суми слід відображати як витрати (доходи) періоду одночасно із зменшенням (відновленням) балансової вартості фінансового активу.

- **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 корисність для інтересів громадськості.

#### **6. Пояснювальний параграф**

##### **6.1. 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.

### **6.2. 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 врахувало поправки, внесені до окремих МСФЗ та зміни до Концептуальної основи фінансової звітності, а також впровадження нового МСФЗ 16 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.

### **6.3. Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) Фонду у 2019 році**

тис. грн.

№	Показник	31.12. 2019р	31.12. 2018р.	Зміни за 2019 рік, +, (-)
1.	Вартість активів - усього	26 505	29 474	(2 969)
1.1.	у т.ч. - поточні активи	26 505	29 474	(2 969)
2.	Зобов'язання (поточні)	6 057	6 057	0
3.	Власний капітал (чисті активи)	20 448	23 417	(2 969)
3.1.	у т.ч. - зареєстрований капітал	59 450	59 450	-
4.	Фінансовий результат чистий прибуток (збиток)	(2 969)	5 930	(8 899)

*Аналіз наведених даних з фінансових звітів Фонду за 2018 – 2019рр., свідчить:*

- діяльність ПАТ ЗНКІФ «Синергія – 5» у 2019 році. була збитковою;
- вартість активів за 2019 рік зменшилась на 2 969 тис. грн., або на 10,1% ;
- вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ ЗНКІФ «Синергія – 5» у 2019 році зменшилась на 2 969 тис. грн. або на 12,7%;
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на належному рівні;
- у 2018 – 2019рр. залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування практично відсутня: коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2019 року 0,30 (при допустимому значенні до 1,00).

*Загальний висновок щодо фінансового стану Фонду:*

- фінансовий стан ПАТ ЗНКІФ «Синергія – 5» у 2019 році погіршився: має місце збитковість діяльності;
- вартість чистих активів Фонду є меншою, ніж розмір зареєстрованого статутного капіталу на 39 002 тис. грн. або у 2,9 рази (внаслідок наявності непокритих збитків і вилученого капіталу).

## ***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 на 31.12.2019р. складає 59 450 тис. грн.

Сплачений статутний капітал становить 59 450 тис. грн.

Статутний капітал Фонду сплачено акціонерами повністю.

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

Форма оплати акцій Фонду:

- під час первісного розміщення – власні грошові кошти акціонерів;
- під час змін статутного капіталу (збільшення) - власні грошові кошти акціонерів.

**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. становить 20 448 тис. грн.

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

на 01.01.2019 року на 36 033 тис. грн.;

на 31.12.2019 року на 39 002 тис. грн.

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 (на дату реєстрації Фонду - серпень 2007 року – рівень встановленої мінімальної зарплати становив 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 внутрішнього документу - Порядку оцінки активів інститутів спільного інвестування (який є одним з розділів Положення про облікову політику Фонду). Визначення справедливої вартості фінансових активів Фонду (переоцінка) здійснюється щомісячно спеціально створеною КУА Фонду комісією.

**10. Дотримання вимог Регулятора 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.

Служба внутрішнього аудиту (контролю), за Статутом ПрАТ «КІНТО», в управлінні якого перебувають активи ПАТ «ЗНКІФ «Синергія – 5» – 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 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** 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 Товариством забороняється.

Посадова особа, відповідальна за підготовку та надання Фінансової звітності є: Голова Наглядової ради Фонду (Мельничук Віталій Григорович).

**13. Інформація щодо пов'язаних осіб Фонду** – розкрита у Розділі 7 Приміток до річної фінансової звітності Фонду за 2019 рік.

Юридичні та фізичні особи, *на діяльність яких Фонд має можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль*, відсутні.

Юридичні особи, *які мають можливість здійснювати контроль або суттєвий вплив на діяльність Фонду*, відсутні.

Пов'язаними особами Фонду є фізичні особи – Голова та члени Наглядової ради Фонду.

Аудиторами перевірено вказану інформацію, і не виявлено інших осіб (юридичних або фізичних), що є пов'язаними з Фондом (згідно з вимогами МСБО 24).

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 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, 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 26.04.2019 р. Подільська районна у м. Києві державна адміністрація
Код за ЄДРПОУ	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 - 29.08.2007р - 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). - на 2 роки (до 13 років) – рішенням Загальних зборів акціонерів від 20.06.2018р. (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

### 16.2. 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

### 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 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 327, серія та номер свідоцтва П 000327, строк дії Свідоцтва з 12.03.2013 року до 26.11.2020 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	Збожинська Валентина Іванівна Сертифікат аудитора серії А № 006585 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 203/1 від 02.07.2009р. Реєстрацій номер в Реєстрі аудиторів 100013
Контактний телефон	(044) 227-19-00
Дата та номер договору на проведення аудиту фінансової звітності за 2019 рік	20.07.2016р. Договір № 2007 – НК
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	з 04.03.2020р. до 13.03.2020р

"13" березня 2020 року.

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

\_\_\_\_\_ В.І. Збожинська

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

В.П. Збожинський

М.П.