

Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0218  
Рішення АПУ про відповідність системи контролю якості № 44/2 від 26.08.2020

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА (Аудиторський висновок)**

**щодо річної фінансової звітності  
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СМАРТ КАПІТАЛ»,  
активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю  
«КУА «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**станом на 31 грудня 2020 року**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

*Керівництву  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«КУА «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»*

*Власникам цінних паперів та Наглядовій раді ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ»*

### **Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

#### **Думка із застереженням**

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СМАРТ КАПІТАЛ» (далі по тексту «Фонд» або ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ»), активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі по тексту «Компанія»), що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, Звіту про фінансові результати (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, за винятком можливого 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 2020 року, його фінансові результати і 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.

## **Основа для думки із застереженням**

Як зазначено в Примітці 3.3.5., для фінансових інвестицій в цінні папери та паї (частки) господарських товариств згідно облікових політик Фонду обрана бізнес-модель: за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. В Примітці 5.1 зазначено також, що подальша оцінка боргових цінних паперів та інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Як зазначено в Примітці 6.5, у складі фінансових інвестицій Фонду станом на 31.12.2020 обліковуються корпоративні права в ТОВ «Девелопмент Констракшн Холдінг» на суму 105 779 тис. грн. та векселі ТОВ «МС-4» на загальну суму 61 851 тис. грн. Управлінським персоналом Компанії станом на кінець звітного періоду не визначена справедлива вартість зазначених фінансових інвестицій Фонду, що є відхиленням від МСФЗ. Ми не отримали прийнятні та належні аудиторські докази щодо оцінки зазначених фінансових активів за справедливою вартістю, та суми такого можливого коригування. В результаті цього ми, відповідно, не мали можливості визначити, чи є потреба в будь-яких коригуваннях цих сум.

Аудиторська думка щодо фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., була відповідним чином модифікована. Питання, що стало причиною модифікації аудиторської думки за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., не було вирішено. Наша думка щодо фінансової звітності за 2020 рік також модифікована внаслідок можливого впливу цього питання.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту видання 2016-2017 років, прийнятих в якості національних стандартів аудиту (далі за текстом - МСА), зокрема відповідно до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора» та інших стандартів. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів, та 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 достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

## **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Крім питання у розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що немає інших ключових питань, інформацію щодо яких слід подавати в нашому звіті.

## **Інші питання**

Аудит фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2019 рік, був проведений іншим аудитором (ТОВ «Гарант-Аудит»), який 04 березня 2020 року висловив модифіковану думку із застереженням про дану звітність Фонду.

Питання, яке стало причиною модифікації, описане в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого Звіту.

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

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності – Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал Компанії 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 для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

## **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 випуск звіту аудитора, що містить 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.

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів аудиту. Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та з урахуванням вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року N 991, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім, майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час 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 застосовано, 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 питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

## **Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів**

Цей розділ складений з урахуванням Вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року N 991

### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НА 31.12.2020**

- повне найменування : ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СМАРТ КАПІТАЛ»
- код за ЄДРПОУ : 35856341
- види діяльності за КВЕД : 64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти  
66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах  
64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
- тип, вид та клас фонду : закритий, недиверсифікований, венчурний, корпоративний інвестиційний фонд у формі публічного акціонерного товариства
- дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ : 01 липня 2008 р., № 1117-1 від 22.10.09 р.
- код за ЄДРІСІ : 1331117
- дата припинення діяльності Фонду: 01.07.2028 р.
- місцезнаходження : 61001, Харківська обл., м. Харків, вул. Плеханівська, буд. 4-А, кімната 31/2

### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ НА 31.12.2020**

- повне найменування : ТОВ «КУА «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»
- код за ЄДРПОУ : 35208646
- види діяльності за КВЕД: 64.99 – Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)  
70.22 – Консультування з питань комерційної діяльності й керування  
66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення  
66.30 – Управління фондами  
66.12 – Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах
- місцезнаходження : 04071, м. Київ, вул. Верхній Вал, 68, 6 поверх

### **ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ**

Розмір початкового статутного капіталу Фонду становив 700 тис. грн., на дату державної реєстрації Статуту був сплачений повністю грошовими коштами в сумі 700 тис. грн.

Статутний капітал Фонду згідно Статуту в редакції, що затверджена черговими загальними зборами (протокол б/н від 17.06.2016 р.), становить 2 002 700 тис. грн. та розподілений на 2 002 700 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 грн. кожна.

Розмір зареєстрованого Статутного капіталу Фонду відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) і станом на 31.12.2020 становить 2 002 700 тис. грн., що є не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат на дату реєстрації Фонду.

На думку аудитора, станом на 31.12.2020 розмір зареєстрованого Статутного капіталу в сумі 2 002 700 тис. грн. відповідає установчим документам ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ».

### **ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТИ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ У ВСТАНОВЛЕНІ ЗАКОНОДАВСТВОМ ТЕРМІНИ**

Випуск простих іменних акцій зареєстрований Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування на суму 2 002 700 тис. грн. видане Фонду Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 28 жовтня 2009 р., реєстраційний № 1603.

Особами, які визначені Проспектом емісії акцій ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ», затвердженим рішенням Загальних зборів акціонерів (протоколом б/н від 17.06.2016 р.), в переліку осіб, серед яких будуть розміщуватися акції Фонду, викуплено акцій Фонду у кількості 1 614 993 шт. на загальну суму 1 623 582 тис. грн. за розрахунковою вартістю.

Формування статутного капіталу Фонду підтверджено:

- Аудиторським висновком (звітом незалежного аудитора) про фінансову звітність ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» за 2010 рік, що надала 27.01.2011 р. Аудиторська фірма «ВЕНТА» (свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 1016 від 26.01.2001р.), який підтверджує, що він був сплачений грошовими коштами станом на 31.12.2010 р. в сумі 1 402 700 тис. грн., сума неоплачених акцій 600 000 тис. грн.;

- Аудиторським висновком (звітом незалежного аудитора) про фінансову звітність ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» за 2011 рік, що надала 24.04.2012 р. ТОВ «Аудиторська фірма «Жерміналь» (свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 2652 від 22.06.2001р.), який підтверджує, що він був сплачений грошовими коштами станом на 31.12.2011 р. в сумі 1 652 700 тис. грн., сума неоплачених акцій 350 000 тис. грн.

Статутний капітал ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2020 сплачений не повністю, а саме: несплачена частина становить 350 000 тис. грн., сплачена частина за номіналом становить 1 614 993 тис. грн.

Розмір фактично сформованого Статутного капіталу Фонду відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) та був не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат на дату реєстрації Фонду.

На думку аудитора, порядок формування та сплати статутного капіталу ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» відповідає вимогам чинного законодавства, в т.ч. законодавства у сфері регулювання ринку цінних паперів.

## **ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)**

### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ**

#### **Вартість активів та зміни, які відбулися порівняно з попереднім періодом**

відображені в таблиці

тис. грн.:

Активи	Сума активу станом на 01.01.2020	Сума активу станом на 31.12.2020	Зміна активу порівняно з попереднім періодом	Причина зміни
Довгострокова дебіторська заборгованість	24 783	68 606	+ 43 823	Збільшення на 2 297 тис. грн. у зв'язку з відображення заборгованості за амортизованою вартістю, збільшення на 50 341 тис. грн. в результаті виникнення заборгованості за договорами наданих позик. Зменшення на 3 930 тис. грн. на суму резерву під очікувані кредитні збитки та на суму 8 815 тис. грн. в результаті відображення дисконтування заборгованості за наданими позиками
Поточна дебіторська заборгованість	533 614	529 945	-3 669	Зміни в результаті отримання оплат, та зменшення на суму резерву під очікувані кредитні збитки
Фінансові інвестиції	435 528	448 040	+12 512	Зміни відбувались в результаті придбання часток в статутному капіталі об'єктів інвестування, переоцінок до справедливої вартості
Гроші та їх еквіваленти	1	1	-	Зміни в ході поточної діяльності

Бухгалтерський облік, класифікація, оцінка й розкриття інформації про дебіторську заборгованість, фінансові інвестиції Фонду, до складу яких входять частки (корпоративні права) в господарських товариствах та векселі, здійснюється Фондом з урахуванням МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також Положення про порядок визначення вартості чистих активів ІСІ (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), затвердженого рішенням НКЦПФР 30.07.2013 №1336 (далі - Положення 1336).

Згідно облікових політик Фонду для інвестицій в корпоративні права та векселів обрана бізнес-модель - за їх справедливою вартістю з віднесенням результату на прибутки чи збитки.

Думка аудитора щодо достовірності, повноти та відповідності законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів є модифікованою (думка із застереженням) і наведена в розділі «Звіт щодо фінансової звітності».

За виключенням можливого впливу на вартість фінансових інвестицій (корпоративних права в ТОВ «Девелопмент Констракшн Холдінг» в сумі 105 779 тис. грн. та векселів в загальній сумі 61 851 тис. грн) обставин, зазначених в розділі «Основа для думки із застереженням», інформація щодо активів Фонду відповідає вимогам МСФЗ.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ**

**Зміни зобов'язань і забезпечень, які відбулися порівняно з попереднім періодом,** відображені в таблиці нижче:

тис. грн.				
Зобов'язання	Сума зобов'язань станом на 01.01.2020	Сума зобов'язань станом на 31.12.2020	Зміна зобов'язань порівняно з попереднім періодом	Причина зміни
Довгострокові зобов'язання	19 894	23 177	+ 3283	Зміни в результаті погашення, виникнення нової заборгованості, та у зв'язку із відображенням заборгованості за амортизованою вартістю
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками	414	710	+ 343	Зміни в результаті погашення та виникнення поточної заборгованості
інші поточні зобов'язання	530	13 894	+13364	Зміни в результаті виникнення заборгованості по внесках до статутного капіталу об'єктів інвестування

Класифікація, облік та оцінка кредиторської заборгованості здійснюється з урахуванням МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

На думку аудитора, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань Фонду достовірна, повна та в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та МСФЗ.

#### **ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)**

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Фонду є прибуток або збиток. Прибутком Фонду, після покриття матеріальних та прирівняних до них витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством самостійно розпоряджається Компанія в особі Загальних зборів учасників та уповноважених ними органів

За період 01.01.2019 – 31.12.2019 фінансовим результатом діяльності Фонду був збиток в сумі 86 671 тис. грн.

За період 01.01.2020 – 31.12.2020 фінансовим результатом діяльності Фонду є прибуток в сумі 35 683 тис. грн.

Аналіз фінансових результатів Фонду за 2020 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основним фактором, які вплинув на розмір отриманого прибутку в сумі 35 683 тис. грн. за результатами 2020 року, є отримання доходу від коригування раніше нарахованого резерву очікуваних кредитних збитків в результаті отримання коштів від дебіторів.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТИВ КОМІСІЇ, ЩО РЕГУЛЮЮТЬ ПОРЯДОК ВИЗНАЧЕННЯ ВАРТОСТІ ЧИСТИХ АКТИВІВ ІНСТИТУТІВ СПІЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ**

Визначення вартості чистих активів Фонду як інституту спільного інвестування здійснюється Компанією згідно вимог Положення про порядок визначення вартості чистих активів ІСІ (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), затвердженого рішенням НКЦПФР 30.07.2013 № 1336 (із змінами та доповненнями).

Станом на 31.12.2020 р. в активах Фонду знаходяться:

- фінансові інвестиції на загальну суму 448 040 тис. грн.;
- довгострокова дебіторська заборгованість Фонду в загальній сумі 68 606 тис. грн.;
- поточна дебіторська заборгованість Фонду в загальній сумі 529 950 тис. грн.;
- грошові кошти на поточних рахунках Фонду в національній валюті в сумі 1 тис. грн.

Загальна сума зобов'язань Фонду станом на 31.12.2020 року становить 37 829 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року вартість чистих активів ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» визначена у відповідності до вимог чинного законодавства та становить 1 008 768 тис. грн. (1 046 597 грн. – 37 829 тис. грн.).

За виключенням можливого впливу на вартість фінансових інвестицій обставин, зазначених в розділі «Основа для думки із застереженням», за результатами виконаних процедур, можна зробити висновок, що Фонд в цілому дотримується вимог Положення 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ, ЩО ПЕРЕБУВАЮТЬ У ПОРТФЕЛІ ІСІ, ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА, ЩО ВИСУВАЮТЬСЯ ДО ОКРЕМИХ ВИДІВ ІСІ**

Склад та структура активів Фонду відповідають вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) та Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1753 від 10.09.2013 р. (із змінами та доповненнями) і станом на 31 грудня 2020 року наступна:

№ п\п	Вид активів	Сума (в тис. грн.)	% від активів
1.	Фінансові інвестиції	448 040	42,81
2.	Довгострокова дебіторська заборгованість	68 606	6,55
3.	Поточна дебіторська заборгованість	529 950	50,63
4.	Грошові кошти на банківських рахунках	1	0,01
	<i>Всього:</i>	<i>1 046 597</i>	<i>100,00</i>

#### **Висновок:**

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення «Про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» № 1753 від 10.09.2013р. Інформація про склад та структуру активів, наведена у річному звіті Фонду, складена відповідно до вимог розділу III «Порядок, строки подання та склад інформації про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого НКЦПФР від 02.10.2012р. № 1343.

За виключенням можливого впливу на вартість фінансових інвестицій обставин, зазначених в розділі «Основа для думки із застереженням», інформація щодо суми активів Фонду відповідає вимогам МСФЗ та чинного законодавства.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ ЗАКОНОДАВСТВА ЩОДО СУМИ ВИТРАТ, ЯКІ ВІДШКОДУЮТЬСЯ ЗА РАХУНОК АКТИВІВ ІСІ**

Відповідно до вимог Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 р. (із змінами та доповненнями), витрати (крім винагороди та премії КУА, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року.

Середньорічна вартість чистих активів Фонду складає 983 563 тис. грн.

Витрати Фонду за 2020 рік, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, складають - 233 тис. грн.

В ході аудиту встановлено, що сума витрат Фонду відповідає вимогам зазначеного Положення № 1468 та не перевищує встановлену межу – 49 178 тис. грн. (983 563 тис. грн. x 5 %).

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ В РАЗІ ЛІКВІДАЦІЇ ІСІ**

Порядок ліквідації ІСІ корпоративного інвестиційного фонду регламентується статтею 39 Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р.

Станом на 31.12.2020 Фонд не знаходиться в стадії ліквідації.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ АКТИВІВ ІСІ МІНІМАЛЬНОМУ ОБСЯГУ АКТИВІВ, ВСТАНОВЛЕНОМУ ЗАКОНОДАВСТВОМ**

Відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012р. № 5080-VI, вартість активів Фонду повинна бути не меншою, ніж 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як інституту спільного інвестування.

Початковий статутний (пайовий) капітал Фонду в сумі 700 тис. грн. був сплачений засновниками в повному обсязі грошовими коштами до дати його реєстрації в реєстрі інститутів спільного інвестування, та на момент реєстрації Фонду був не меншим, ніж 1 250 мінімальних заробітних плат. Фактичний розмір активів Фонду станом на 31.12.2020 становить 1 046 597 тис. грн., тобто є більшим необхідного мінімального обсягу активів, встановленого законодавством України для інвестиційного фонду.

За результатами виконаних процедур, можна зробити висновок, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством України.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО НАЯВНІСТЬ ТА ВІДПОВІДНІСТЬ СИСТЕМИ ВНУТРІШНЬОГО АУДИТУ (КОНТРОЛЮ), НЕОБХІДНОЇ ДЛЯ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ, ЯКА НЕ МІСТИТЬ СУТТЄВИХ ВИКРИВЛЕНЬ УНАСЛІДОК ШАХРАЙСТВА АБО ПОМИЛКИ**

Порядок та особливості створення і організації роботи підрозділу або окремої посадової особи для проведення внутрішнього аудиту (контролю) регламентує Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку, затверджене Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012 № 996.

Відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» у Фонді інші органи, ніж Загальні збори акціонерів та Наглядова рада, не створюються.

Від імені та за рахунок активів Фонду діє Компанія - ТОВ «КУА «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ», у організаційній структурі якої створена окрема служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої здійснюється на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю).

Аудитору було надано для ознайомлення Звіт служби внутрішнього аудиту Компанії за 2020 рік з врахуванням результатів діяльності Фонду.

За результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система внутрішнього аудиту Компанії, що управляє активами Фонду, відповідає вимогам чинного законодавства.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ**

Формування складу органів корпоративного управління Фонду, здійснюється відповідно до Статуту, в редакції, що затверджена черговими загальними зборами (протокол б/н від 17.06.2016 р.).

Протягом звітного року в Фонду функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова Рада.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Статуту Фонду.

Протягом звітного року Компанія за погодженням Наглядової ради Фонду здійснювала поточне управління фінансово-господарською діяльністю в межах повноважень, встановлених Договором № 1 від 01.02.2014 р. про управління активами венчурного корпоративного інвестиційного фонду.

Компанія, як компанія з управління активами інституційних інвесторів, проводить свою діяльність з урахуванням особливостей, визначених її Статутом, Внутрішнім положенням про професійну діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування, іншими внутрішніми нормативними документами та чинним законодавством України.

Отже, наявність та функціонування корпоративного управління Фонду підтверджується:

- статутними документами;
- протоколами зборів акціонерів, Наглядової ради;
- Проспектом та Регламентом Фонду;
- існуванням органів, а саме: Загальних зборів Учасників, Наглядової ради;
- наявністю інформації про діяльність Фонду і його фінансові результати, яка затверджується щорічно Наглядовою Радою й аудиторською фірмою, та розповсюджуються на Загальних зборах акціонерів з розміщенням у ЗМІ та мережі Інтернет;
- іншими документами, пов'язаними з фінансово-господарською діяльністю.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління Фонду відповідає вимогам діючого законодавства і вимогам Статуту.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПЕРЕЛІК ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ**

Інформація щодо пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» у 2020 році, наведена в таблиці нижче:

Група	№ запису	Повна назва юр. особи власника (акціонера, учасника) Фонду чи П.І.Б фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи	Частка в Статутному (пайовому) капіталі Фонду, %
1	2	3	4
А	<i>Акціонери Товариства – юридичні особи</i>		
	1	ТОВ «УКРАЇНСЬКА МЕТАЛУРГІЙНА КОМПАНІЯ»	34,6895 %
Б	<i>Керівники та інші фізичні особи</i>		
	2	Голова Наглядової Ради Фонду – Воробьева А.М.	0 %
	3	Директор Компанії (КУА) – Фоменко А.В.	0 %
	4	Директор ТОВ «УКРАЇНСЬКА МЕТАЛУРГІЙНА КОМПАНІЯ» - Соколенко О.В.	0 %



	5	Директор ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ» - Квасницька Т.Г.	0 %
	6	Директор ПП «Оптимум Престиж» - В.о. Березнев В.Ю.	0 %
<b>С</b>	<i>Інші</i>		
	7	Компанія - ТОВ «Компанія з управління активами «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»	0 %
	8	ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ» (62,0422 %)	0 %
	9	ПП «Оптимум Престиж» (46,3392 %)	0 %
	10	Фізична особа - Ярославський О.В. - кінцевий бенефіціар	0 %

Витрат, визнаних протягом періоду щодо безнадійних або сумнівних боргів пов'язаних сторін у звітному році не було.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

В ході перевірки аудиторів не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Компанії, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторам.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО НАЯВНІСТЬ ПОДІЙ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ**

Події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів, за прийнятою концептуальною основою, відносяться до подій після дати балансу. Обліковою політикою Фонду встановлено, що Компанія коригує суми, визначені у фінансовому звіті для відображення подій, які є коригуючими у відповідності до вимог МСФЗ. Компанія розкриває інформацію про суттєву категорію подій, які не є коригуючими, якщо не розкриття інформації може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на основі фінансових звітів Фонду.

Фінансова звітність Фонду не була скоригована через відсутність коригуючих подій.

Аудиторам не виявлено ніяких подій після дати балансу, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Фонду (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

Керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» аудитор не несе відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати Аудиторського звіту. Протягом періоду, починаючи з дати надання звіту незалежних аудиторів до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування аудитора про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал Фонду.

#### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ ІСІ НА ОСНОВІ АНАЛІЗУ РЕЗУЛЬТАТІВ ПРУДЕНЦІЙНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ**

Протягом 2020-2019 рр. до ІСІ не застосовувались обов'язкові до виконання пруденційні нормативи.

## **Інші елементи**

### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ**

Повна найменування юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «БЛИСКОР ГАРАНТ»
Код за ЄДР	16463676
Дата державної реєстрації	29.11.1993
Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	0218
Свідоцтво АПУ	Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0218, видане згідно з рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 р. за № 98
Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	Реєстр не ведеться
Аудитори, що брали участь в аудиті	Вавілова Вікторія Валеріївна Чинний сертифікат аудитора № 004056 серії А, виданий згідно з рішенням Аудиторської палати України від 24.12.1999 р. за № 85, номер реєстрації в реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100876
Місцезнаходження	01042, м. Київ, бульвар Марії Приймаченко, 1/27

### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ**

Дата та номер договору на проведення аудиту	Договір № 10-06/02-16 від 10.02.2016
Дата початку і дата закінчення проведення аудиту	04.01.2021 - 20.01.2021

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є  
**Генеральний директор, аудитор**



**В.В. Вавілова**

**20 січня 2021 року**  
**Київ, Україна**