



АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ
БЛИСКОР ГАРАНТ

Свідоцтво АПУ про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0218 від 26.01.2001 р.
Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості №0331 від 31.01.2013 р.

Аудиторський висновок
(ЗВІТ незалежних аудиторів)

ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«СМАРТ КАПІТАЛ»

станом на 31 грудня 2016 року

АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Керівництву
ТОВ «КУА «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Наглядовій Раді
ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ»

Національній комісії з цінних
паперів та фондового ринку

1. Розділ «Звіт щодо фінансової звітності»

1.1. Вступний параграф

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

Повна назва Товариства / Фонду	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СМАРТ КАПІТАЛ»
Код ЄДПРОУ	35856341
Місцезнаходження	61001, Харківська обл., м. Харків, вул. Плеханівська, буд. 65, літера «Г-3»
Серія, номер свідоцтва про реєстрацію та номер запису та дата видачі свідоцтва про державну реєстрацію	Серія А01 № 422094 від 17.04.2008 р. Номер запису в ЄДРПОУ про заміну свідоцтва 1 480 105 0006 040295 від 05.10.2009
Місце проведення державної реєстрації	Виконавчий комітет Харківської міської ради
Банківські рахунки	1) № 26506259945000 в АТ «УКРСИББАНК», м. Харків, МФО 351005 – в укр. грн., доларах США, євро 2) № 26501010123923 в ПАТ «БАНК ВОСТОК», м. Київ, МФО 307123 – в укр. грн.
Тип, вид та клас інвестиційного фонду	Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд у формі акціонерного товариства
Свідоцтво ДКЦПФР про внесення в реєстр ЄДРІСІ та дата внесення ІСІ до ЄДРІСІ	№ 1117-1 від 22.10.09 р. Реєстраційний код ЄДРІСІ 1331117 Дата внесення: 01 липня 2008 р.
Види діяльності згідно Довідки Головного управління статистики у Харківській області № 745774 від 24 грудня 2012 р.	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.
Предмет та мета діяльності	Отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників фонду
Свідоцтво ДКЦПФР	Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів № 1492 від 10.11.08 р.
Строк діяльності інвестиційного фонду	Дата припинення діяльності Фонду: 01.07.2028 р.

З 01.02.2011 р. управління активами Фонду здійснюється Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Компанія), код ЄДРПОУ 35208646, Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку серії АД № 075772 від 07.08.2012р. на професійну діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), строк дії: 07.08.2012 необмежений, на підставі Договору № 1 від 01.02.2011р.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ

Повна назва Компанії	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код ЄДПРОУ	35208646
Види діяльності, згідно Довідки Головного управління статистики у м. Києві № 767442 від 05.02.2013 р.	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

1.2. Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит фінансової звітності інвестиційного фонду ПАТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СМАРТ КАПІТАЛ» (далі по тексті – Фонд або ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ»)), що додається, яка включає: Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2016 року, Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів, Звіт про власний капітал, за рік, що закінчився на визначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки до річної фінансової звітності за 2016 рік, у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2014 року, прийнятих в якості Національних стандартів аудиту відповідно до Рішення Аудиторської Палати України № 320/1 від 29 грудня 2015 року.

При складанні висновку аудитор дотримувався 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.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 31 грудня 2016 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

1.3. Відповідальність управлінського персоналу Компанії за фінансову звітність Фонду

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності Фонду відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності - Міжнародних стандартів фінансової звітності, що діяли на звітну дату, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал Компанії визначає необхідним для забезпечення складання фінансової звітності Фонду, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

1.4. Відповідальність аудитора

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2014 року, прийнятих в якості Національних стандартів аудиту відповідно до Рішення Аудиторської Палати України № 320/1 від 29 грудня 2015 року (далі - МСА). Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриття у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання Компанією фінансової звітності Фонду, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримані достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої умовно-позитивної думки.

1.5. Підстави для висловлення умовно-позитивної думки

Відповідно до вимог МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства» фінансові звіти інвестора повинні бути підготовлені із застосуванням єдиної облікової політики щодо подібних операцій та подій за подібних обставин: при необхідності здійснюються коригування для узгодження облікових політик інвестора і асоційованої компанії. Облікові політики асоційованого підприємства ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ» відповідають вимогам П(С)БО. Узгодження з обліковою політикою ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» за МСФЗ проведено не було.

Таким чином, обліковий підхід до визначення балансової вартості інвестицій в асоційовані підприємства не враховує принципу узгодження облікових політик інвестора та асоційованої компанії.

Управлінський персонал Компанії не визначив справедливу вартість на дату складання фінансової звітності та не здійснював оцінку на наявність ознак можливого зменшення корисності активів (довгострокових фінансових інвестицій в асоційоване підприємство, довгострокової дебіторської заборгованості та поточних фінансових інвестицій (векселів)), що обліковуються на балансі ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ».

Управлінський персонал Компанії не здійснював розрахунок амортизованої вартості довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованостей ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» на дату складання фінансової звітності.

В результаті цього аудитор, відповідно, не мав змоги визначити, чи існувала потреба в будь-яких коригуваннях їх вартості, а також елементів, що формують звіт про фінансові результати та звіт про зміни у власному капіталі.

Через характер облікових оцінок аудитор доходить висновку, що можливий вплив зазначених питань на фінансову звітність ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» може бути суттєвим, проте не всеохоплюючим.

1.6. УМОВНО-ПОЗИТИВНА ДУМКА

На думку аудитора, за винятком впливу питань, про які йдеться у попередньому параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СМАРТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2016 року та його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

2. Розділ «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

2.1. ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТА ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

2.1.1. Статутний капітал Товариства згідно Статуту в редакції, затвердженій Загальними зборами Акціонерів (протокол від 25 серпня 2010 року) та зареєстрованій Виконавчим комітетом Харківської міської ради 09.09.10 року за № 1 480 105 0007 040295, 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 Товариства відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) і станом на 31.12.2016р. становить 2 002 700 тис. грн., що, є не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат на дату реєстрації Фонду.

Висновок.

Отже, розмір зареєстрованого Статутного капіталу ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2016 р. відповідає установчим документам та підтверджується в сумі 2 002 700 тис. грн.

2.1.2. 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 Товариству Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 28 жовтня 2009 р., реєстраційний № 1603.

В ході аудиту встановлено, що Статутний капітал ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2016р. не було сплачено повністю грошовими коштами, а саме: несплачена частина складає суму 350 000 тис. грн., вилучена частина становить суму 29 118 тис. грн.

Розмір фактично сформованого Статутного капіталу Товариства відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) і станом на 31.12.2016 р. становить 1 623 582 тис. грн., що, є не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат.

Висновок

Отже, розмір фактично сформованого грошовими коштами Статутного капіталу ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2016 р. підтверджується в сумі 1 623 582 тис. грн.

2.2. ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК).

2.2.1. АКТИВИ

Непоточні активи

Довгострокові фінансові інвестиції

Бухгалтерський облік, оцінка й розкриття інформації про довгострокові фінансові інвестиції здійснюється відповідно до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

У складі довгострокових фінансових інвестицій Товариством обліковується вартість придбаних в 2012 році корпоративних прав (розмір володіння: більше 60 % статутного капіталу об'єкту інвестування).

Згідно облікових політик Товариства інвестиції в асоційовані підприємства після первісного визнання оцінюються за методом участі в капіталі. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються прямо у власному капіталі з відображенням у звіті про зміни у власному капіталі.

Відповідно до вимог МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства» фінансові звіти інвестора повинні бути підготовлені із застосуванням єдиної облікової політики щодо подібних операцій та подій за подібних обставин: при необхідності здійснюються коригування для узгодження облікових політик інвестора і асоційованої компанії. Облікові політики асоційованого підприємства ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ» відповідають вимогам П(С)БО. Узгодження з обліковою політикою ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» за МСФЗ проведено не було.

Таким чином, обліковий підхід до визначення балансової вартості інвестицій в асоційовані підприємства не враховує принципу узгодження облікових політик інвестора та асоційованої компанії.

Крім того, управлінський персонал Компанії не відобразив довгострокові фінансові інвестиції Фонду в асоційоване підприємство за справедливою вартістю та не здійснював оцінку на наявність ознак можливого зменшення їх корисності. В результаті цього аудитор не мав змоги визначити, чи існувала потреба в будь-яких коригуваннях вартості окремих статей активів, а також елементів, що формують звіт про фінансові результати, звіт про власний капітал.

Отже, вартість довгострокових фінансових інвестицій станом на 31.12.2016 р. відображена у фінансовій звітності Фонду в сумі 147 580 тис. грн..

Довгострокова дебіторська заборгованість

Довгострокова дебіторська заборгованість відображається Товариством здійснюється відповідно до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

До складу довгострокової дебіторської заборгованості Товариством віднесена заборгованість за договорами факторингу зі строком погашення більше 12 місяців.

Згідно облікових політик Товариства дебіторська заборгованість щодо якої існують наміри реалізації за договором факторингу, вважається фінансовим активом, що є в наявності для продажу, та оцінюється за справедливою вартістю не нижче історичної вартості, і таким, що має бути реалізованим на протязі року. У випадку, коли Товариство на протязі року не знаходить ринку збуту для дебіторської заборгованості, що була класифікована як в наявності для продажу, остання має бути перекваліфікована як заборгованість до погашення і обліковуватися за амортизованою собівартістю.

Отже, згідно облікових політик довгострокову дебіторську заборгованість Фонду Компанія повинна оцінювати за амортизованою собівартістю. Проте, управлінський персонал Компанії не здійснював розрахунок амортизованої вартості довгострокової дебіторської заборгованості Фонду на дату складання фінансової звітності та не здійснював оцінку на наявність ознак можливого зменшення її корисності. В результаті цього аудитор не мав змоги визначити, чи існувала потреба в будь-яких коригуваннях вартості окремих статей активів, а також елементів, що формують звіт про фінансові результати, звіт про власний капітал.

Отже, загальна сума довгострокової дебіторської заборгованості станом на 31.12.2016 р. відображена у фінансові звітності в сумі 21 480 тис. грн..

Поточні активи

Поточна дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість відображається Товариством здійснюється відповідно до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

За даними бухгалтерського обліку Товариства станом на 31.12.2016 р. загальна сума дебіторської заборгованості становить 1 029 549 тис. грн., яка складається з :

- торгівельної дебіторської заборгованості – 5 тис. грн.
- заборгованості за виданими авансами – 3 тис. грн.
- іншої поточної дебіторської заборгованості - 1 029 541 тис. грн.

Поточні фінансові інвестиції

Бухгалтерський облік, оцінка й розкриття інформації про поточні фінансові інвестиції здійснюється відповідно до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

У складі поточних фінансових інвестицій Товариством обліковується вартість придбаних простих векселів, що утримуються з метою подальшого продажу.

Згідно облікових політик Товариства інвестиції, що є в наявності для продажу, після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються прямо у власному капіталі з відображенням у звіті про зміни у власному капіталі. Проте, управлінський персонал Компанії не здійснював на дату складання фінансової звітності розрахунок справедливої вартості поточних фінансових інвестицій (придбаних простих векселів) та не здійснював оцінку на наявність ознак можливого зменшення її корисності. В результаті цього аудитор не мав змоги визначити, чи існувала потреба в будь-яких коригуваннях вартості окремих статей активів Фонду, а також елементів, що формують звіт про фінансові результати, звіт про власний капітал.

Станом на 31.12.2016 р. загальна сума поточних фінансових інвестицій відображена у фінансовій звітності в сумі 60 917 тис. грн.

Грошові кошти та їх еквіваленти

До перевірки надані банківські виписки з додатками за весь, період, що перевірявся, у повному обсязі. До банківських виписок додаються рахунки-фактури, платіжні доручення, які підтверджують правомірність перерахування грошових коштів з поточного рахунку.

За даними бухгалтерського обліку Товариства, станом на 31.12.2016 р. залишок грошових коштів на поточних банківських рахунках в національній валюті становить 1 тис. грн..

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом,
відображені в таблиці нижче:

тис. грн.

Активи	Сума активу станом на 01.01.2016 р.	Сума активу станом на 31.12.2016 р.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом	Причина зміни
Довгострокові фінансові інвестиції	147 580	147 580	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	21 480	21 480	-	-
Торговельна дебіторська заборгованість та заборгованість за авансами виданими	6	8	+ 2	Збільшення в результаті виникнення нової заборгованості
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 079 149	1 029 541	- 49 608	Зменшення в результаті погашення частини заборгованості
Поточні фінансові інвестиції	60 917	60 917	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1	1	-	-

2.2.2. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Облік та оцінка кредиторської заборгованості Фонду здійснюється Компанією з урахуванням 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

За даними бухгалтерського обліку станом на 31.12.2016 р. загальна сума зобов'язань Фонду становить 1 960 тис. грн., які складаються з довгострокової кредиторської заборгованості за цінні папери в сумі 1 131 тис. грн., та іншої поточної кредиторської заборгованості – 829 тис. грн.

Згідно Облікових політик Фонду суми довгострокових фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії угоди із використанням ефективної ставки відсотка. Проте, управлінський персонал Компанії не здійснював розрахунок амортизованої вартості довгострокової кредиторської заборгованості Фонду на дату складання фінансової звітності

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

Зобов'язання	Сума зобов'язань станом на 01.01.2016 р.	Сума зобов'язань станом на 31.12.2016 р.	Зміна зобов'язань порівняно з попереднім періодом	Причина зміни
Довгострокова кредиторська заборгованість	1 337	1 131	-206	Погашення Фондом частини заборгованості
Інші поточні зобов'язання	48 773	829	-47 944	Погашення Фондом заборгованостей

2.2.3. 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 Фонд в особі Загальних зборів акціонерів та уповноважених ними органів.

За 2016 рік фінансовим результатом діяльності Фонду є збиток в сумі 457 тис. грн. Непокриті збитки станом на 31.12.2016 р. становить 368 784 тис. грн.

Аналіз фінансових результатів Фонду за 2016 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основним фактором, який вплинув на розмір чистого збитку в сумі 457 тис. грн. за результатами 2016 року порівняно з розміром чистого прибутку в сумі 10 887 тис. грн. за аналогічний період попереднього року, є те, що Фонд протягом 2016 року не отримував доходів.

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 1 263 734 тис. грн. Витрати Фонду за 2016 рік, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, складають - 79 тис. грн.

В ході аудиту встановлено, що склад і розмір витрат Фонду відповідає вимогам зазначеного Положення № 1468 та не перевищує встановлену межу – 63 187 тис. грн. (1 263 734 тис. грн. x 5 %).

2.3. ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТІВ КОМІСІЇ, ЩО РЕГУЛЮЮТЬ ПОРЯДОК ВИЗНАЧЕННЯ ВАРТОСТІ ЧИСТИХ АКТИВІВ ІНСТИТУТІВ СПІЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ

Визначення вартості чистих активів Товариства, 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 31.12.2016 р. в активах Товариства знаходяться:

- корпоративні права, виражені в інших ніж цінні папери формах (частки господарських товариств), на загальну суму 147 580 тис. грн.;
- довгострокова дебіторська заборгованість, на загальну суму 21 480 тис. грн.;
- поточна дебіторська заборгованість Товариства в загальній сумі 1 029 549 тис. грн.;

- векселі в кількості 31 шт. на загальну суму 60 917 тис. грн.;
- грошові кошти на поточних рахунках Товариства в національній валюті в сумі 1 тис. грн.

Загальна сума зобов'язань Товариства станом на 31.12.2016 року становить 1 960 тис. грн.

Отже, станом на 31.12.2016 року вартість чистих активів ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» визначена у відповідності до вимог чинного законодавства та становить 1 257 567 тис. грн. (1 259 527 тис. грн. – 1 960 тис. грн.).

2.4. ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ, ЩО ПЕРЕБУВАЮТЬ У ПОРТФЕЛІ ІСІ, ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА, ЩО ВИСУВАЮТЬСЯ ДО ОКРЕМИХ ВИДІВ ІСІ

Склад та структура активів Товариства 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 2016 р. наступна:

№ п/п	Вид активів	Сума (в тис. грн.)	% від активів
1.	Корпоративні права	147 580	11,72
2.	Довгострокова дебіторська заборгованість	21 480	1,70
3.	Поточна дебіторська заборгованість	1 029 549	81,74
4.	Векселі придбані	60 917	4,83
5.	Грошові кошти на банківських рахунках	1	0,01
	<i>Всього:</i>	<i>1 259 527</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.

2.5. 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.

Розмір фактично сформованого грошовими коштами Статутного капіталу ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2016 р. складає 1 623 582 тис. грн., та на момент реєстрації Фонду був не меншим, ніж 1 250 мінімальних заробітних плат.

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2016 р. становить 1 259 527 тис. грн., тобто є більшим необхідного мінімальний обсяг активів, встановленого законодавством України для інвестиційного фонду.

Висновок

Отже, розмір активів Фонду відповідає мініимальному обсягу активів, встановленому законодавством України.

2.6. 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.

Статутом ТОВ «КУА «Герітідж Інвестмент Менеджмент», яка управляє активами ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ», передбачено створення служби внутрішнього аудиту, діяльність якої здійснюється на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю). Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) в ТОВ «КУА «Герітідж Інвестмент Менеджмент» було затверджене рішенням загальних зборів учасників від 02.12.2012 року.

Аудитору було надано Звіт служби внутрішнього аудиту ТОВ «КУА «Герітідж Інвестмент Менеджмент» за 2016 рік з врахуванням результатів діяльності Товариства.

Висновок

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

2.7. СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ ВІДПОВІДНО ДО ЗАКОНОДАВСТВА УКРАЇНИ

Корпоративне управління ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» здійснюється згідно вимог чинного законодавства України.

Так, в Статуті (редакція, затверджена Загальними зборами Акціонерів (протокол від 25 серпня 2010 року) та зареєстрованій Виконавчим комітетом Харківської міської ради 09.09.10 року за № 1 480 105 0007 040295) закріплені мета діяльності Товариства, права акціонерів та умови їх дотримання, функції органів Товариства, система моніторингу та контролю за діяльністю Товариства, функції посадових осіб Товариства, порядок розкриття інформації про Товариство, умови існування Товариства в суспільстві.

ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» дотримується затверджених процедур та правил власної корпоративної поведінки, закріплених у зазначеному вище Статуті.

Отже, наявність та функціонування корпоративного управління підтверджується:

- статутними документами;
- протоколами зборів акціонерів, Наглядової ради;
- Проспектом та Регламентом Товариства;
- існуванням органів, а саме: Загальних зборів, Наглядової ради;
- наявністю інформації про діяльність Товариства 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.

2.8. ПОВ'ЯЗАНІ ОСОБИ

Згідно Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) органами корпоративного фонду є загальні збори акціонерів та наглядова рада.

До пов'язаних осіб Фонду у 2016 році належать:

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 капіталі Фонду, %
1	2	3	4
A	Акціонери Товариства – юридичні особи		
	1	1 юридична особа (резидент України)	64,649023 %
B	Керівник Товариства – фізична особа		
	2	1 фізична особа - Голова Наглядової Ради Фонду	0 %
	3	2 фізична особа - Директор Компанії	0 %
C	Інші		
	4	Компанія - ТОВ «Компанія з управління активами «ГЕРІТІДЖ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ»	0 %
	5	ТОВ «ДІ СІ ЕЙЧ РІЕЛ ІСТЕЙТ», в якому Фонд має частку	64,32956522%

Протягом 2016 та 2015 років Товариство мало такі операцій з пов'язаними особами:

тис. грн.

	31 грудня 2016		31 грудня 2015	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Нарахована винагорода Компанії	-	-	5	5
Короткострокові виплати працівникам	23	23	16	16

2.9. Події після дати балансу

За результатами аудиторської перевірки аудитор вважає, що отримані аудиторські докази є належними та достатніми і надають підстави для висловлення думки про те, що події після дати балансу до дати Аудиторського висновку, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан ПАТ «ЗНВ КІФ «СМАРТ КАПІТАЛ» на 31.12.2016 р., відсутні.

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

2.10. Інша інформація

1. Виконання значних правочинів

Фонд у 2016 році відповідно до ст.70 Закону України «Про акціонерні товариства» не виконував значні правочини (10 і більше відсотків від вартості активів Фонду, за даними останньої річної фінансової звітності 130 813 тис. грн.).

На думку аудитора, Фонд дотримувався вимог законодавства з виконання значних правочинів.

2. Інформація про дії, які відбулися протягом звітного року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан Фонду та призвести до значної зміни вартості його цінних паперів, визначених частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок»:

№ з/п	Перелік подій, що могли вплинути на фінансово-господарський стан Фонду	Відомості про наявність подій у 2016 році

1.	Прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
2.	Прийняття рішення про викуп власний акцій	не було
3.	Факти лістингу/делістингу цінних паперів на фондовій біржі	не було
4.	Отримання позики або кредиту на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
5.	Зміна складу посадових осіб Фонду	не відбувалась
6.	Зміна власників часток, яким належать 10 і більше відсотків статутного капіталу	не було
7.	Рішення емітента про утворення, припинення його філій, представництв	не було
8.	Рішення вищого органу емітента про зміни розміру статутного капіталу	не було
9.	Порушення справи про банкрутство емітента, винесення ухвали про його санацію	не було
10.	Рішення вищого органу емітента або суду про припинення або банкрутство емітента	не було

2.11. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Повна найменування юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «БЛИСКОР ГАРАНТ»
Ідентифікаційний код, зазначений в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб – підприємців	16463676
Місцезнаходження	01042, м. Київ, Печерський район, бульвар Марії Приймаченко, 1/27
Фактичне місцезнаходження	01042, м. Київ, Печерський район, бульвар Марії Приймаченко, 1/27
Дата державної реєстрації	29.11.1993 р.
Свідоцтво АПУ	Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0218, виданого згідно з рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 р. за № 98, дія якого подовжена до 24.09.2020 р. рішенням Аудиторської палати України № 315/3 від 24.09.2015 р.
Свідоцтво НКЦПФР	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, реєстраційний номер свідоцтва 348 серія та номер Свідоцтва П 000348, строк дії Свідоцтва: з 29.01.2016 р. по 24.09.2020 р.
Аудитори, що брали участь в аудиті	Лазарев Олексій Борисович сертифікат аудитора № 005683 серії А, виданий згідно з рішенням Аудиторської палати України від 29.04.2004 р. за № 134, дія якого подовжена до 29.04.2019 р. рішенням Аудиторської палати України № 291/2 від 27.03.2014 р.

2.12. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Дата та номер договору на проведення аудиту	Договір № 10-06/02-16 від 10 лютого 2016 р. (додаткова угода № 2 від 10.02.2017 р.)
Дата початку і дата закінчення аудиту	Аудит розпочатий 01.03.2017 р. та закінчений 21.03.2017 р.

Дата видачі висновку (звіту): 21 березня 2017 року
Київ, Україна

Генеральний директор
Сертифікат АПУ серії А № 004056 від 24.12.1999 р.



Вавілова В. В.