

01015, Україна, м.Київ-15,  
вул.Лейпцизька 2/37  
тел/факс: (044) 507-25-56  
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsz'ka str,  
Kyiv, Ukraine  
phone/fax: (044) 507-25-56  
phone: (044) 254-27-91



Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Учасникам та Керівництву  
ВСПФ «НАДБАННЯ»  
ТОВ «КУА «АРТ – КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»*

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

щодо річної фінансової звітності

**ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО  
ФОНДУ «НАДБАННЯ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»  
«АРТ – КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»**

активи якого перебувають в управлінні  
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»  
«АРТ – КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Станом на 31 грудня 2020 року

# I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

## ДУМКА

Ми провели аудит річної фінансової звітності **ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «НАДБАННЯ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»** станом на 31 грудня 2020 року, що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Товариства, розкрито у Примітках до фінансової звітності.

Аудиторський звіт складено відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122.

На нашу думку, складена Товариством фінансова звітність **ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «НАДБАННЯ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»** відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан Фонду та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності, 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

При складанні висновку ми застосовували норми МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", та інших стандартів, застосування яких вимагається Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними до Фонду та Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

## Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Станом на дату закінчення аудиторських процедур, в Україні діяли було запроваджені Кабінетом Міністрів України карантинні та обмежувальні заходи, спрямовані на протидію поширенню пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19). Зазначені дії зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, що обумовило Тривале продовження обмежувальних заходів може призвести до непередбачуваних наслідків для економіки України в цілому, наприклад банківської кризи або знецінення справедливої вартості активів. Ми не маємо

можливості спрогнозувати чи вплине, або як саме вплине зазначена криза на діяльність Фонду. Звертаємо увагу на п.4 Приміток до фінансової звітності **ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «НАДБАННЯ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»**, в якому керівництво Компанії з управління активами розкриває інформацію про оцінку здатності продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що на наше професійне судження, були найбільш важливими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формулюванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо кожного питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

#### **Здійснення оцінки активів, застосовані облікові оцінки щодо справедливої вартості**

Питання, пов'язані із оцінками статей активів Фонду, є ключовими з урахуванням їх впливу на визначення чистих активів інвестиційного фонду, розмір та зміни величини яких є основним показником діяльності інститутів спільного інвестування.

Активами Товариства, оцінка яких найбільш суттєво впливає на розмір чистих активів Фонду є поточні фінансові інвестиції. В складі поточних фінансових інвестицій обліковуються акції українських емітентів, які оцінюються за справедливою вартістю. Методику оцінювання справедливої вартості інвестицій наведено в п.5. Приміток до фінансової звітності.

Ми провели аудиторські процедури щодо підтвердження права власності на цінні папери та підтвердження їх справедливої вартості. Ми оцінили застосування облікових оцінок та розкриття інформації щодо оцінки справедливої вартості активів Фонду, та визначення фінансових результатів, та не виявили ознак свідомого чи несвідомого упередження. Згідно нашого розуміння бізнесу ми вважаємо обґрунтованими припущення та зроблені на їх основі оцінки.

#### **Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

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

#### **Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб

забезпечити складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

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 Міжнародних стандартів аудиту, 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. 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 в 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 компанії 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 неналежні модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення;

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали доречні 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.

## II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

*Розкриття інформації відповідно до вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних фондів та компаній з управління активами №991 від 11.06.2013 року*

### 1. Вступний параграф

#### Основні відомості про інститут спільного інвестування:

Найменування	<b>ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАДБАННЯ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»</b>
Тип та вид фонду	Вид – спеціалізований Тип – відкритий Клас – фонд акцій
Код ЄДРІСІ	2111036
дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	30.09.2014 р., №1036-1 Дата внесення відомостей про ІСІ до ЄДРІСІ 22 .04.2008 р., №1036
Строк діяльності	Безстроковий

#### Основні відомості про Компанію з управління активами:

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код ЄДРПОУ	33540395
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (Рішення НКЦПФР №960 від 07.07.2015р.)
Місцезнаходження	03151, м. Київ, вул. Народного Ополчення, буд. 1, 6-й поверх
Телефон	тел:+38 044 490-51-85
Сайт	www.am.artcapital.ua

Свідоцтвом про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів, № 00660 від 30 вересня 2014 року, яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, засвідчено випуск інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 100,00 (сто) гривень, на загальну суму 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів) гривень.

Тип цінних паперів – іменні, форма випуску – бездокументарна.

Станом на 31 грудня 2020 року фактично в обігу перебувають 7931 інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 793 100 (сімсот дев'яносто три тисячі сто) гривень.

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд мав наступні рахунки в банках:

UA923253650000002650301620515 в ПАТ «КРЕДОБАНК», код банку 325365.

### **Опис аудиторської перевірки**

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 25.02.2021р. по 25.03.2021р. на підставі договору про надання аудиторських послуг № 09-09-14/14А від «09» вересня 2014 року, та згідно вимог Законів України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122 (МСА), з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013 р. «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні звіту ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №991 від 11 червня 2013 року «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку що подається до Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних фондів) та компанії з управління активами», в частині яка не суперечить Міжнародним стандартам аудиту.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності **ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «НАДБАННЯ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»** (надалі – Фонд, та Товариство, відповідно) станом на 31.12.2020р. у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів, та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

## **2. Опис питань та висновків, до яких дійшов аудитор**

### **Власний капітал**

Загальна величина власного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2020 року за даними Балансу складає 958 тис.грн. та за структурою розподіляється на :

- Зареєстрований (пайовий) капітал у розмірі – 50000 тис.грн.;
- Емісійний дохід – 3662тис.грн.;
- Нерозподілений прибуток – (136) тис.грн.;
- Неоплачений капітал – (40483) тис.грн.;
- Вилучений капітал – (12085)тис.грн.

Дані про величину власного капіталу Фонду, що відображені в Балансі станом на 31 грудня 2020 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних реєстрів бухгалтерського обліку.

## Облік оборотних активів

Станом на 31 грудня 2020 року в складі оборотних активів обліковуються грошові кошти балансовою вартістю 378 тис.грн., та дебіторська заборгованість, що становить 4 тис.грн.

Балансова вартість поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2020р. становить 579тис.грн. В складі поточних фінансових інвестицій Фонду обліковуються акції українських емітентів. Фінансові інвестиції відображено в обліку за справедливою вартістю.

Інформацію про структуру фінансових інвестицій наведено в п. 6.8. Приміток до фінансової звітності Фонду. Інформацію про принципи формування інвестиційного портфелю та методах його оцінки наведено в п.7.3.2. Приміток до фінансової звітності Фонду.

Вартість оборотних активів Фонду в порівнянні із 2019 р. збільшилася приблизно на 25%.

## Облік зобов'язань

Станом на 31 грудня 2020 року вартість поточних зобов'язань на балансі Товариства становить 3 тис.грн.

Дані про величину зобов'язань, що відображені в Балансі Товариства станом на 31 грудня 2020 року, підтверджуються даними облікових регістрів.

В порівнянні із 2019р. балансова вартість зобов'язань майже не змінилася

## Облік фінансових результатів

Визначення фінансових результатів діяльності Фонду протягом звітного періоду проводилось у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Чистий прибуток Фонду за 2020 рік склав 125 тис.грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних регістрів.

Прибуток Фонду забезпечується переважно операціями з цінними паперами. Дані Звіту про фінансові результати про балансний збиток співставні з даними балансу.

## Вартість чистих активів

Станом на 31 грудня 2020 року вартість чистих активів Фонду, яку розраховано Компанією з управління активами дорівнює 120,82 грн. на одну акцію.

Вартість чистих активів визначено із дотриманням нормативно-правових вимог НКЦПФР.

Відшкодування витрат за рахунок активів Фонду здійснюється з дотриманням норм законодавства.

## Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР

Суттєвих порушень щодо вимог законодавства щодо складу та структури активів ІСІ не виявлено.

Інформацію про пов'язаних осіб розкрито в п.7.2. Приміток до фінансової звітності Фонду.

Пов'язаною особою Компанія з управління активами вважає Бичника Володимира Володимировича, який станом на 31.12.2020 р. володіє 99,99 % статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ».

Також пов'язаною особою Фонд вважає Директора ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» – Петренко Ірину Володимирівну.

Господарських операцій з пов'язаними особами протягом року не здійснювалось окрім нарахування заробітної плати.

В Компанії, що здійснює управління активами Фонду створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Події після дати балансу які б суттєво вплинули на фінансовий стан Фонду та підлягали б додатковому розкриттю в складі фінансової звітності не відбувалося.

### 3. Відомості про аудиторську фірму та договір про проведення аудиту

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
Код за ЄДРПОУ	20071290
Свідоцтва	- Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, видане згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р
Місцезнаходження	01103, м. Київ, б-р Дружби Народів, буд. 18/7
Поштова адреса	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37
Телефон	(044) 507-25-56
Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№ 09-09-14/14А від «09» вересня 2014 року
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 25.02.2021р. - дата закінчення робіт 25.03.2021р.
Аудитор, який проводить аудиторську перевірку (ПІБ, сертифікат аудитора)	Відповідальною особою є аудитор Лобов Павло Іванович - Сертифікат аудитора серія А №003707 від 26.03.1999р., термін чинності Сертифіката продовжено до 26.03.2023р. за рішенням АПУ №355/2 від 22.02.2018р.

Директор  
ТОВ Аудиторська фірма «Рада Лтд»  
сертифікат А №003707 від 26.03.1999 р.  
термін чинності Сертифіката  
продовжено до 26.03.2023 р.



Лобов П.І.

«25» березня 2021 р.  
м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37.