



Синтез-Аудит-Фінанс

Аудиторська фірма

69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка 60/4, тел./ факс: 212-00-97
Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1372
e-mail: info@saf-audit.com.ua
сайт: <http://saf-audit.com.ua/>

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАНО»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АКТИВ ІНВЕСТ»
за 2021 рік**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Загальним зборам АТ «КАПІЛАНО»
Уповноваженій особі учасника АТ «КАПІЛАНО»*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАНО» (далі – АТ «КАПІЛАНО» або Фонд або Товариство), у складі:

- Звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2021р.;
- Звіт про сукупний дохід, прибуток та збиток за рік, що закінчився 31.12.2021р.;
- Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31.12.2021р.;
- Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2021р.;
- Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2021р., включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2021 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.

Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітки 2.4, 4.6, 4.7 і 10 у фінансовій звітності, в якій розкривається вплив військової агресії на діяльність Товариства. З 24 лютого 2022 року відповідно до Наказу президента України введений воєнний стан у зв'язку з

повномасштабним вторгненням Російської федерації на територію України. Рішенням НКЦПФР від 24.02.2022 року також зупинені всі операції з активами інститутів спільного інвестування на фондовому ринку, окрім купівлі-продажу окремих ОВДП, розміщення депозитів, та виплати доходів за цінними паперами ІСІ. Станом на звітну дату управлінський персонал не ідентифікував суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність. Тому використовував припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів. На дату затвердження звітності Товариством не було встановлено наявності коригуючих подій, які б вплинули на показники фінансової звітності та могли б вимагати змін наданої інформації. Товариство не знаходиться в епіцентрі бойових дій, щодо наявних на балансі фінансових та нефінансових активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. Продаж наявних фінансових інвестицій обмежений, але можливе погашення фінансових активів відповідно до умов договору, присутні джерела фінансування необхідних витрат Товариства. Однак загальноекономічна ситуація, що склалася внаслідок воєнної агресії Росії призводить до цілого ряду небезпечних наслідків на результати економічної діяльності в цілому, вплив яких на майбутню діяльність Товариства оцінити станом на дату затвердження фінансової звітності неможливо. Як зазначено в Примітках 2.4, 4.6, 4.7 і 10, ці події або умови разом з іншими питаннями, викладеними в цих примітках, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Це питання розглядалося в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалося при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цього питання.

Інші поточні фінансові активи

Станом на 31.12.2021 року в звіті про фінансовий стан Товариства у складі поточних фінансових інвестицій враховані акції (50% в статутному капіталі емітента-іноземного суб'єкта господарювання (Примітка 6.4) вартістю 51 409 тис.грн, що складає 29% активів Товариства. Товариство класифікує ці інвестиції як фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку/збитку у Звіті про сукупний дохід, прибуток та збиток.

У зв'язку з тим, що вартість інвестицій є суттєвою, це питання є ключовим питанням аудиту.

Ми виконали наступні процедури:

- ознайомились з процесом формування інших поточних фінансових активів (акцій);
- здійснили аналіз суджень управлінського персоналу щодо вихідних даних, використаних в моделі оцінки;
- провели оцінку прийнятності застосування оцінювачем обраного методу оцінки для визначення справедливої вартості акцій;
- перевірили, чи наявні ознаки можливого знецінення акцій, що могли стосуватись цих фінансових активів (порушення справи про банкрутство товариства, акції якого враховані у складі активів Фонду), проаналізували звітність Товариства на предмет його прибутковості;

- здійснили оцінку належності розкриття у фінансовій звітності (зокрема в примітках) щодо справедливої вартості інших поточних фінансових активів (акцій).

Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2021 року в поточних активах в звіті про фінансовий стан врахована торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість (дебіторська заборгованість за виданими авансами – 14 528 тис. грн., за договором наданої позики – 63 127 тис. грн.) (Примітка 6) в сумі 77 655 тис. грн., що складає 44% активів Товариства та на думку аудитора є значимим та суттєвим показником фінансової звітності Товариства.

У зв'язку з тим, що обсяг торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості є істотним та 81% даної заборгованості сконцентровано за одним дебітором, це питання є ключовим питанням аудиту.

Ми виконали наступні процедури:

- перевірили терміни виникнення торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості для виявлення можливого прострочення договірних платежів;
- здійснили аналіз суджень управлінського персоналу, використаних для оцінки розміру кредитного ризику;
- перевірили методологію оцінки торгової та іншої поточної дебіторської заборгованості;
- сформуvalи запити щодо підтвердження заборгованостей;
- здійснили оцінку належності розкриття у фінансовій звітності (зокрема в примітках) щодо вартості торгової та іншої поточної заборгованості.

Ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до 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 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, 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.

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 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 неналежними, 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, 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 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 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 виключкових 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.

Основні відомості про
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«КАПІЛАН»

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАН» (далі – АТ «КАПІЛАН» або Фонд)
Код за ЄДРПОУ	42513880
Дата та номер запису в ЄДР про проведення державної реєстрації юридичної особи	03.10.2018р., 1 074 102 0000 079686
Вид діяльності за КВЕД	Код КВЕД 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Тип, вид та клас фонду	Закритого типу, строковий, недиверсифікованого виду, венчурний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	16.11.2018р. № 00678
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300678
Строк діяльності фонду	30 років з 16.11.2018р. по 16.11.2048р.

Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) юридичної особи є Петровський Олександр Володимирович, Україна, м. Київ, вул. Добровольчих батальйонів, б. 21/7, Прямий вирішальний вплив, відсоток частки статутного капіталу - 100% .

На думку аудитора, Товариством належним чином та повно розкрито інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на 31.12.2021 року відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності №163 від 19.03.2021 року. Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи. Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес. У Товариства відсутні материнські/дочірні компанії.

Основні відомості про ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ»

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»
Код за ЄДРПОУ	37004959
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний); 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.92 Інші види кредитування; 66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах
Місцезнаходження	49000, м. Дніпро, вул. Барнаульська, буд. 2-А, каб.205

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудиторську перевірку у відповідності з вимогами та положеннями Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», інших законодавчих актів України та у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) видання 2016-2017 років в якості національних.

Аудитором зроблені дослідження шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовому звіті, а також оцінка відповідності застосування принципів обліку Концептуальним основам фінансового звітування, прийнятій обліковій політиці.

Аудиторський звіт складено у відповідності до вимог Законодавства України в сфері господарської діяльності: Законів України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Міжнародних стандартів фінансової звітності, Міжнародних стандартів аудиту, Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22.07.2021 р. № 555 «Вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку».

Основою подання фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАН» є чинні Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО).

Фонд визнав Концептуальну основу фінансового звітування, яка ґрунтується на чинних Міжнародних стандартах фінансової звітності та затвердив облікову політику.

Управління активами Фонду здійснює професійний учасник ринку цінних паперів ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» відповідно до договору № 01/18К про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 20.12.2018 з додатками (Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку — діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР № 609 від 29.04.2015р., строк дії необмежений). ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ» формує інвестиційний портфель Фонду, веде бухгалтерський облік діяльності Фонду з додержанням Концептуальної основи фінансового звітування за МСФЗ, прийнятої облікової політики Фонду стосовно складання фінансової звітності, відповідно до Регламенту Фонду та Інвестиційної декларації Фонду.

Принципи облікової політики, використані при підготовці зазначеної фінансової звітності Фонду, передбачають оцінку активів та зобов'язань за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю в залежності від їх класифікації та були розкриті в Примітках до фінансової звітності. Надана звітність підготовлена з використанням правил обліку та оцінки об'єктів обліку за справедливою вартістю та амортизованою собівартістю.

Розкриття інформації про відповідність розміру статутного капіталу установчим документам, повноти сплати статутного капіталу

Статутний капітал АТ «КАПІЛАН» зареєстрований згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування», обліковується на рахунку 401 «Статутний капітал» у сумі 135 000 тис. грн. та відповідає Статуту і проспекту емісії. Статутний капітал Фонду поділяється на 135 000 000 штук простих іменних бездокументарних акцій, номінальною вартістю 1 грн кожна.

Статут АТ «КАПІЛАН» (нова редакція) затверджений Рішенням учасника Фонду (протокол № 7 від 20.12.2019 р.), номер реєстраційного запису 1 224 089703 24 від 20.12.2019 року.

Протягом 2021 року не відбувались зміни кінцевого бенефіціарного власника Фонду.

Акціонери Товариства станом на 31.12.2021 року:

Акціонер (учасник) Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на звітну дату звітного періоду	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ / Реєстраційний код/ реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника	% володіння від акцій в обігу (від голосуючих акцій)
Петровський Олександр Володимирович	2645805773	100%

Статутний капітал Фонду сформований виключно за рахунок грошових внесків засновників.

Акції розміщуються виключно шляхом приватного розміщення серед визначеного кола осіб. Учасниками фонду можуть бути юридичні та фізичні особи.

Зміни до Проспекту емісії акцій Фонду затверджені в 2021 році:

Зміна	Протокол	Зміст змін	Реєстрація змін
Зміни до Проспекту емісії акцій	Протокол Наглядової ради № 2021/04/07 від 07 квітня 2021 року	зміна відомостей про оцінювача майна Фонду	Зареєстровано НКЦІФР 17.05.2021

Зміни до Регламенту Фонду в 2021 році не вносились.

На звітну дату сума статутного капіталу складає:

Зареєстрований	– 135 000 тис. грн.
Сплачений (виключно грошовими коштами)	– 68 630 тис. грн.
Несплачений	– 66 370 тис. грн.

На думку аудитора, розмір зареєстрованого статутного капіталу відповідає установчим документам Товариства.

Інформація про стан корпоративного управління

Формування складу органів корпоративного управління в АТ «КАПІЛАН» здійснюється відповідно до Статуту (нова редакція), затвердженого Рішенням учасника Фонду (протокол № 7 від 20.12.2019 р.) зареєстрованого 20.12.2019 року, номер реєстраційного запису 1 224 089703 24.

Згідно Статуту в АТ «КАПІЛАН» повинні функціонувати наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Загальні збори є вищим органом Фонду.

Наглядова рада Фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду і в межах компетенції, визначеної Статутом та законодавством, здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Фонду.

В 2021 році відбулася зміна складу Наглядової ради Фонду (Рішення учасника №25/06-21 від 25 червня 2021 року Протокол Засідання Наглядової ради №26/06-21 від 26 червня 2021 року), в результаті станом на 31.12.2021 року сформовано наступний склад Наглядової ради:

П.І.Б. фізичної особи	Члени Наглядової ради
МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА	Голова Наглядової ради
ТОРОПЧЕНОВА НАДІЯ АНДРІЇВНА	Член Наглядової ради
УГНИЧ ЛЮДМИЛА ОЛЕКСІЇВНА	Член Наглядової ради

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту та регламенту Фонду.

Нашим обов'язком відповідно до вимог, викладених у частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» також є висловлення думки щодо інформації, зазначеної в пунктах 5-9 цієї частини, а також перевірка інформації, зазначеної в пунктах 1-4 цієї частини.

Відповідно до інформації, розкритої у Звіті про корпоративне управління Фонду, аудитор дійшов наступного висновку, що відображений в розділі «Висновок щодо відповідності стану корпоративного управління».

Висновок щодо відповідності стану корпоративного управління

На підставі роботи, проведеної під час аудиту, на нашу думку, Звіт про корпоративне управління підготовлено відповідно до вимог, викладених у частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та відповідно до вимог статті 12² Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг».

Відповідно до вимог викладених в пунктах 5-9 частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» ми повідомляємо, що інформація у Звіті про корпоративне управління, стосовно:

- опису основних характеристик внутрішнього контролю і управління ризиками Фонду,
 - переліку осіб, які прямо або опосередковано є власниками значного пакета акцій Фонду,
 - будь-яких обмежень прав участі та голосування акціонерів (учасників) на загальних зборах Фонду,
 - про порядок призначення та звільнення посадових осіб Фонду,
 - повноваження посадових осіб фонду
- узгоджується із інформацією, що міститься у внутрішніх, корпоративних та статутних документах, розкрита повно та достовірно за звітний період, що закінчився 31.12.2021 року.

Крім того, під час аудиту Звіту про корпоративне управління ми перевірили, що інформація, розкриття якої вимагається пп. 1-4 частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», а саме:

- принципи корпоративного управління, що застосовуються Товариством в своїй діяльності, та дотримання яких забезпечується шляхом виконання норм чинного законодавства України, зокрема закону України «Про інститути спільного інвестування», та нормативно-правових актів НКЦПФР, установчих документів, внутрішніх положень та наказів, прийнятих на реалізацію та виконання цих принципів,
- про проведені загальні збори акціонерів (учасників) та загальний опис прийнятих рішень,
- про персональний склад наглядової ради та виконавчого органу, повноваження якого покладено на ТОВ "КУА "АКТИВ ІНВЕСТ", інформацію про проведені засідання та загальний опис прийнятих рішень

розкрита у Звіті про корпоративне управління повністю у відповідності до вимог частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

Висловлення думки щодо дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

Розмір чистих активів або власного капіталу Фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2021 р. складає 97 163 тис. грн.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів фонду станом на 31.12.2021 року, тобто про розмір його статутного капіталу, емісійного доходу, нерозподіленого прибутку та неоплаченого капіталу.

Оцінка вартості чистих активів фонду здійснюється у відповідності з «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 № 1336.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду відповідають вимогам законодавства, а саме Закону України «Про інститути спільного інвестування» та «Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 року № 1753, а саме розділу II. «Загальні вимоги щодо складу та структури активів ІСІ» та розділу V. «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ».

Висловлення думки щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

Згідно п.2.10 Положення №1468 витрати, які сплачуються за рахунок активів ІСІ, не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії. 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів АТ «КАПІЛАН» за 2021 рік становить 7 111 685,31 грн. ($142\,233\,706,18 \cdot 5\%$). Витрати, які сплачуються за рахунок активів фонду (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) за 2021 р. складають суму 99 267,12 грн., що не перевищує нормативний показник. Отже вимоги законодавства дотримано.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як юридичної особи, як інституту спільного інвестування. Станом на 03 жовтня 2018 року 1250 мінімальних заробітних плат становив 4 653 750 грн. /3 723,00 грн. * 1250/.

Активи Фонду станом на 31.12.2021 року склали 176 122 тис. грн, що перевищує мінімальний обсяг активів, встановлений законом, та відповідає вимогам статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Інформація щодо розрахунку пруденційних показників

Пруденційні нормативи (відносна зміна вартості чистих активів ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ), що застосовуються до інститутів спільного інвестування, не поширюються на венчурні фонди відповідно до пункту 4 глави 2 «Особливості системи управління ризиками діяльності з управління активами» розділу XI «Внутрішня система запобігання та мінімізації впливу ризиків» «Положення щодо пруденційних нормативів

професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» із змінами і доповненнями, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597 та ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ» не контролюються.

Висловлення думки щодо пов'язаних сторін

В примітках Товариства за рік, що закінчується 31.12.2021 року розкриті наступні пов'язані сторони АТ «КАПІЛАН» (Примітка 7.4):

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами
ПЕТРОВСЬКИЙ ОЛЕКСАНДР ВОЛОДИМИРОВИЧ	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 100% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2020р. та 31.12.2021р. (Мав суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо окремих питань діяльності Фонду протягом звітного періоду)
ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ	Голова наглядової ради Фонду станом на 31.12.2019 року
КОЛЕСНИКОВА ОЛЬГА МИКОЛАЇВНА	Секретар наглядової ради станом на 31.12.2019 року Член наглядової ради станом на 31.12.2020 року Член наглядової ради станом на 25.06.2021 року
МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2019 року Голова наглядової ради станом на 31.12.2020 року Голова наглядової ради станом на 31.12.2021 року
ШТАЙНЦ МАРІЯ ВЛАДИСЛАВІВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2020 року Член наглядової ради станом на 25.06.2021 року
ТОРОПЧЕНОВА НАДІЯ АНДРІЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2021 року
УГНИЧ ЛЮДМИЛА ОЛЕКСІЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2021 року
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37004959)	Компанія, яка управляє активами Фонду. (Компанія діє від імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при веденні діяльності Фонду)
САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ	Керівник ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37004959) як посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СОЛІС ІМПЕРІУМ" (ЄДРПОУ 42234030)	Фонд володіє часткою 100% в статутному капіталі юридичної особи
Суб'єкт господарювання «НАМАСНІ LIMITED», Республіка Кіпр	Станом на 31.12.2021 року Фонд володіє акціями суб'єкта господарювання у розмірі 50% статутного капіталу
П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між пов'язаними сторонами

Нами перевірені документи АТ «КАПІЛАН» на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності АТ «КАПІЛАН» та які управлінський персонал ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ» міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності АТ «КАПІЛАН» протягом 2020 року та 2021 року. Інформація про пов'язаних осіб,

зокрема перелік пов'язаних осіб, здійснені з ними операції та залишки заборгованості достовірно розкриті в Примітках до фінансової звітності у відповідності з МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

Інформація про наявність подій після дати балансу

Події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан АТ «КАПІЛАН» на дату підписання аудиторського звіту, не встановлено.

Інформація про наявність інших фактів

Інші факти та обставини, які можуть суттєво вплинути на діяльність у майбутньому, не відомі. Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю АТ «КАПІЛАН», що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що подається до НКЦПФР разом із фінансовою звітністю, не встановлено.

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудит проведено ПП «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс», номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1372.

Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс». Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 23877071. Місцезнаходження: 69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка, будинок 60, кв. 4 тел. (061) 212-05-81, 212-00-97, e-mail: info@saf-audit.com.ua, веб сайт: www.saf-audit.com.ua

ПП «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс» включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності до розділу 3 «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств» за номером 1372. Посилання на реєстр: <https://www.apu.com.ua/subjekty-audytorskoi-dijalnosti-jaki-majut-pravo-provodyty-obovjazkovyj-audyt-finansovoi-zvitnosti/>

Дата та номер договору на проведення аудиту фінансової звітності за 2021 рік: Договір № 20.12/1/19-АП від 16.12.19 року.

Дата початку аудиту: 02.12.2021 р.

Дата закінчення аудиту: 22.07.2022 р.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є Гончарова Валентина Георгіївна



(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100931)

Від імені ПП «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс»

Генеральний директор Гончарова Валентина Георгіївна

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100931)



69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича – Данченка, будинок 60, квартира 4.
тел. (061) 212-05-91
22 липня 2022 року

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПЛАН»**

Фінансова звітність за 2021 рік.

Зміст

Річна фінансова звітність

Звіт про фінансовий стан	3
Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід.....	5
Звіт про рух грошових коштів	6
Звіт про власний капітал.....	7
Примітки до річної фінансової звітності	8
1. Загальна інформація	8
2. Загальна основа формування фінансової звітності.....	9
2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.....	9
2.2. Застосування нових або змінених стандартів та інтерпретацій	9
2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення	19
2.4. Принцип безперервності діяльності.....	19
2.5. Звітний період фінансової звітності.....	20
2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності.....	20
2.7. Концепція суттєвості у фінансовій звітності.....	20
3. Суттєві положення облікової політики	21
3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності.....	21
3.2. Загальні положення щодо облікових політик.....	21
3.2.1. Основа формування облікових політик.....	21
3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках.....	21
3.2.3. Форма та назви фінансових звітів.....	22
3.2.4. Методи надання інформації у фінансових звітах.....	22
3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів.....	22
3.3.1. Визначення та оцінка фінансових інструментів.....	22
3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти.....	22
3.3.3. Дебіторська заборгованість.....	23
3.3.4. Зобов'язання.....	23
3.3.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань	24
3.4. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості.....	24
3.4.1. Визначення інвестиційної нерухомості	24
3.4.2. Первісна та наступна оцінка інвестиційної нерухомості	24
3.5. Облікові політики щодо оренди.....	25
3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток.....	25
3.7. Облікові політики щодо доходів та витрат	26
3.8. Оцінка очікуваних кредитних збитків	27
4. Основні припущення, оцінки та судження	28
4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ.....	28
4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства.....	28
4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів.....	29
4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	29
4.5. Судження щодо перерахунку фінансової звітності в умовах гіперінфляції.....	29
4.6. Судження щодо безперервної діяльності.....	29
4.7. Очікуваний вплив спалаху коронавірусу COVID-19.....	29
4.8. Джерела невизначеності оцінок.....	30
4.9. Судження щодо оренди.....	30

5. Розкриття інформації щодо використання справедливості вартості.....	3
5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю.....	3
5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливості збиток на прибуток.....	32
5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості.....	3
5.4. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості.....	3
5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії	3
5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».....	3
6. Розкриття статей фінансової звітності	3
7. Розкриття іншої інформації.....	3
7.1 Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання.....	3
7.1.1. Судові позови.....	3
7.2. Звітність за сегментами.....	3
7.3. Консолідація та об'єднання бізнесу.....	3
7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони.....	3
8. Цілі та політика управління фінансовими ризиками.....	3
9. Структура власності Фонду станом на 31.12.2021р.....	3
10. Події після дати балансу.....	3

Комплект фінансової звітності за МСФЗ

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

Станом на 31 грудня 2021 року

(у тисячах українських гривень)

Показник	Примітки	На кінець поточного звітного періоду	На початок поточного звітного періоду
1	2	3	4
Активи			
Непоточні активи			
Інвестиційна нерухомість	6.1*	45228	44173
Торговельна та інша непоточна дебіторська заборгованість	6	-	14000
Інші непоточні фінансові активи	6.2*	1002	90
Загальна сума непоточних активів	6	46230	58263
Поточні активи			
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	6.3*	77655	51455
Поточні фінансові інвестиції	6.4*	51409	
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.5*	828	957
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам	6	129892	52412
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		-	-
Загальна сума поточних активів	6	176122	52412
Витрати майбутніх періодів			
Загальна сума активів	6	176122	110675
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	6.6*	135000	135000
Нерозподілений прибуток	6.6*	21463	23421
Емісійний дохід	6.6*	7070	675
Власні викуплені акції	6.6*	(66370)	(79975)
Загальна сума власного капіталу	6	97163	79121
Зобов'язання			
Непоточні зобов'язання			
Інші непоточні нефінансові зобов'язання	6		385
Загальна сума непоточних зобов'язань	6		385
Поточні зобов'язання			
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	6	78959	31169
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу	6	78959	31169

Показник	Примітки	На кінець поточного звітного періоду	На початок поточного звітного періоду
1	2	3	4
Зобов'язання, включені до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		-	-
Загальна сума поточних зобов'язань	6	78959	31169
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань	6	176122	110675



Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАНО»

с.с.с.

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

М.П.

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

початок
рочного
звітного
періоду
4

ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД,

прибуток та збиток

За рік, що закінчується 31.12.2021 року

(у тисячах українських гривень)

1169
10675

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток або збиток			
Прибуток (збиток)			
Дохід від звичайної діяльності		-	-
Процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективного відсотка		-	-
Собівартість реалізації		-	-
Валовий прибуток			
Інші доходи	6	120377	25725
Адміністративні витрати	6	(331)	(322)
Інша витрата	6	(410)	-
Інші прибутки (збитки)	6	(121 286)	-
Прибуток (збиток) від операційної діяльності	6	(1650)	22403
Фінансові доходи		-	-
Фінансові витрати		-	-
Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно з МСФЗ 9	6	(308)	(2500)
Прибуток (збиток) до оподаткування	6.8*	(1958)	22903
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)		-	-
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває	6	(1958)	22903
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності		-	-
Прибуток (збиток)	6	(1958)	22903
Інший сукупний дохід		-	-
Усього сукупний дохід (збиток) за рік		(1958)	22903



Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАНО»

с.с.с.

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

М.П.

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ



ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

за прямим методом

За рік, що закінчується 31.12.2021 року

(у тисячах українських гривень)

Стаття	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
1	2	3	4
Грошові потоки від (для) операційної діяльності			
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності			
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	6	48023	23583
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності			
Виплати постачальникам за товари та послуги		(402)	(351)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	6	(18276)	(23)
Проценти отримані	6	58	11
Інші надходження (вибуття) грошових коштів		76	-
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)		29479	23220
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності			
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	6	88	-
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання			
Придбання інших довгострокових активів	6	(8200)	(12730)
Грошові аванси та кредити, надані іншим сторонам	6	(47996)	(3000)
Надходження грошових коштів від повернення авансів та кредитів, наданих іншим сторонам		496	
Проценти сплачені			
Проценти отримані		7004	43
Податки на прибуток сплачені (повернені)			
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	6	(1000)	
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)		(49608)	(15012)
Грошові потоки від (для) фінансової діяльності			
Надходження від випуску акцій	6	20000	3000
Дивіденди сплачені			(10000)
Проценти сплачені			
Інші надходження (вибуття) грошових коштів			
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)	6	20000	(7000)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	6	-129	533
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти			
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти			
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	6	-129	533
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	6	957	424
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	6	828	957



Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАН»

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ

АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

М.П.

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ

За рік, що закінчується 31.12.2021 року

(у тисячах українських гривень)

Показник	Примітки	Статутний капітал	Емісійний дохід	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Власні викуплені акції	Усього власний капітал
Власний капітал на 01.01.2020	6.6*	135000	-	10518	(82300)	63218
Зміни у власному капіталі:						
Прибуток (збиток)		-	-	22903	-	22903
Випуск власного капіталу		-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями (частками), власний капітал		-	-	-	-	-
Збільшення через інші внески власників до капіталу		-	-	-	-	-
Дивіденди визнані як розподіл між власниками		-	-	(10000)		(10000)
Збільшення (зменшення) капіталу через інші зміни, (власний капітал)		-	675	-	2325	3000
Власний капітал на 31.12.2020		135000	675	23421	(79975)	79121
Зміни у власному капіталі:						
Прибуток (збиток)	6	-	-	(1958)	-	(1958)
Випуск власного капіталу			-	-		-
Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями (частками), власний капітал		-	-	-		-
Дивіденди визнані як розподіл між власниками		-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) капіталу через інші зміни, (власний капітал)	6.6*	-	6395	-	13605	20000
Власний капітал на 31.12.2021	6.6*	135 000	7070	21463	(66370)	97163

Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАН»

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

М.П.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАНО»**

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за рік, що закінчилося 31 грудня 2021 року

(Примітки є невід'ємною частиною фінансової звітності)

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Повна назва: Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАПІЛАНО»

Скорочена назва: АТ «КАПІЛАНО»

Код ЄДРПОУ: 42513880

Дата та номер державної реєстрації: 03.10.2018 року, 1 074 102 0000 079686

Дата та номер свідоцтва про внесення корпоративного інвестиційного фонду до Єдиного державного

Реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ): Свідоцтво № 00678
16.11.2018 року.

Реєстраційний код ЄДРІСІ: 13300678

Юридична адреса: 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. Гоголя, буд. 15

Місцезнаходження: 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. Гоголя, буд. 15

Організаційно-правова форма: акціонерне товариство

Країна реєстрації: АТ «КАПІЛАНО» (далі – Фонд) зареєстрований в Україні та є резидентом України

Характеристика основних напрямків діяльності Фонду:

Фонд є інститутом спільного інвестування (далі – ІСІ), що надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, воно створене, як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах і за рахунок акціонерів (учасників) Фонду шляхом емісії акцій Фонду з метою отримання прибутку з вкладання коштів, залучених від їх розміщення у нерухомість, цінні папери інших емітентів, корпоративні права, та інші активи дозволені законами України та нормативно-правовими актами Національної комісії цінних паперів та фондового ринку.

Фонд зареєстрований у формі акціонерного товариства на визначений Статутом строк для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування.

Відповідно до чинного законодавства управління активами Фонду здійснює ТОВАРИСТВО ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (далі – КУА), що діє від імені та в інтересах Фонду на підставі договору про управління активами.

Обов'язок щодо організації та ведення обліку Фонду покладено на особу, яка відповідає кваліфікаційним вимогам до бухгалтерів професійних учасників фондового ринку.

КУА веде бухгалтерський облік Фонду окремо від результатів господарської діяльності КУА.

Управлінський персонал КУА несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до МСФЗ, Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»; за відповідність фінансової звітності, що підлягала аудиту іншій інформації, що розкривається професійним учасником фондового ринку та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю Фонду; вибірково застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам. Концептуальній основі фінансової звітності; 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 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 основу для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд, або припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Опис економічного середовища, в якому функціонує Фонд:

Підвищення ефективності інвестиційної діяльності насамперед залежить від сприятливого інвестиційного клімату, інвестиційної політики держави та активного використання фінансових інструментів фондового ринку.

Стабільність економіки України в значній мірі залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної й правової систем, а також економіки в цілому.

Керівництво вважає, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для розвитку Фонду та отримання доходів в умовах, що склалися.

2. ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності (далі – КОФЗ) Фонду за 2021 рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (далі – МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі – МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Фонд вперше прийняв МСФЗ у 2018 році, датою переходу на складання фінансової звітності за МСФЗ є дата початку діяльності (з дати державної реєстрації Фонду – 03 жовтня 2018 року).

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2021 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонд також дотримані вимоги національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

2.2. Застосування нових або змінених стандартів та інтерпретацій.

Нижче представлений перелік нових стандартів, роз'яснень та виправлень, що обумовлюють нові вимоги щодо розкриття інформації для організацій, звітний рік яких закінчується 31 грудня 2021 року. Також розглянуті стандарти, які прийняті, але ще не набули чинності.

Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках:

Фонд обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких іншої політики можуть бути доречними.

З 01 січня 2018 року Фонд застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Застосування МСФЗ 15 на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

З 01 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Фондом, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

В 2019 році Фонд почав застосовувати обов'язковий до застосування міжнародний стандарт – МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».

МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
МСБО 16 «Основні засоби»	Поточною редакцією п.17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості об'єкта основних засобів включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих	01 січня 2022 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мали впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
	надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. Наприклад, витрати на тестування обладнання включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу зразків, отриманих у процесі тестування, а витрати на випробування свердловини включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу нафти та газу, добутих у результаті випробування свердловини. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.				
МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»	Поточною редакцією п. 68 IAS 37 не уточнюється, які саме витрати слід брати до уваги при оцінці витрат на виконання контракту з метою ідентифікації його обтяжливості. Внаслідок цього існує розбіжність у методиках врахування витрат, що призводить до відмінностей у фінансовій звітності компаній, які мають у своїх портфелях обтяжливі договори. З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також: (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і (б) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного	1 січня 2022 року	Дозволено	не застосовується	Правило не має впливу

Вплив поправок	МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
		договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто прямі та розподілені витрати.				
	МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона купує внаслідок об'єднання бізнесу. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальні основи фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов'язанням. У поточній редакції з метою застосування IFRS 3 замість положень Концептуальних основ, випущених у 2018 році, покупці повинні використовувати визначення активу та зобов'язання та відповідні вказівки, викладені у Концептуальних основах, прийнятих Радою з МСФЗ у 2001 році. З 1 січня 2022 року оновлено посилання відповідно до якого, покупці повинні посылатися на Концептуальні засади, випущені у 2018 році, для визначення того, що складає актив чи зобов'язання. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посылатися на МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні основи фінансової звітності 2018 року.	1 січня 2022 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мали впливу
Правки не мали впливу	Щорічні правки в	Пункт D16 (а) МСФЗ 1 надає дочірній організації, яка вперше	1 січня 2022 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мали

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»	починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань. Виняток, передбачений пунктом D16 (a) IFRS 1, не застосовується до компонентів капіталу. Відповідно, до внесення поправки до IFRS 1 від дочірньої організації, яка вперше застосовувала МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, могли вимагати вести два окремі обліку для накопичених курсових різниць, заснованих на різних датах переходу на МСФЗ. Поправка до IFRS 1 розширює звільнення, передбачене пунктом D16 (a) IFRS 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, що вперше застосовують МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.				впливу
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	Поправка пояснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом B3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припиняти визнання фінансового зобов'язання. Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного. Тобто, комісійна винагорода, що	1 січня 2022 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мають впливу

Вплив поправок	МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
впливу		включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань, включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і позикоотримувачем, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов відображається в обліку як його погашення, всі понесені витрати або виплачена комісійна винагорода визнаються як частина прибутку або збитку від погашення відповідного боргового зобов'язання. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов не відображається в обліку як погашення, то на суму всіх понесених витрат або виплаченої комісійної винагороди коригується балансова вартість відповідного боргового зобов'язання, і це коригування амортизується протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.				
Правки не мали впливу	Щорічні правки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»	Поправка стосується стимулюючих платежів з оренди. До внесення поправок до ілюстративного прикладу 13 як частина факторів включалося відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна, при цьому в прикладі недостатньо чітко було представлений висновок про те, чи таке відшкодування відповідатиме визначенню стимулу до оренди. Найпростішим виходом з існуючої плутанини Рада МСБО прийняла рішення виключити з ілюстративного прикладу 13 відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна. Відтак, поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування	Відсутня, оскільки стосується лише прикладу	-	не застосовується	Правки не мали впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
	відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.				
Щорічні поправки в МСФЗ (2018- 2020): МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство»	Поправка стосується ефекту оподаткування при визначенні справедливої вартості. В даний час відповідно до пункту 22 IAS 41 при визначенні справедливої вартості шляхом дисконтування грошових потоків компанії виключають із розрахунку грошові потоки з оподаткування. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що грошових потоки, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка приводить IAS 41 до відповідності IFRS 13. З 1 січня 2022 року вимогу про виключення податкових потоків коштів при оцінці справедливої вартості пункту 22 IAS 41 скасовано.	1 січня 2022 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мають впливу
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: • уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; • класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;	01 січня 2023 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мають впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
	- роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.				
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»	Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики. Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності. Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не	01 січня 2023 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мали впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
	обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.				
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»	До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty). Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації. Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.	1 січня 2023 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мали впливу
МСБО 12 «Податки на прибуток»	Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та	1 січня 2023 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мали впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
	зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло. Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів: (а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних: (і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і (ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу; (б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих				

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
	поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.				
МСФЗ 17 Страхові контракти	- Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 - Спрошене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан - Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях - Визнання і розподіл аквізичієних грошових потоків - Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраування в звіті про прибутки і збитки - Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) - Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраування і непохідних фінансових інструментів - Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року - Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 - Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику - Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору	1 січня 2023 року	Дозволено	не застосовується	Правки не мали впливу
МСФЗ (IFRS) 10	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до	Дата набуття	Дозволено	не застосовується	Правки не мали

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2021 р.	Вплив поправок
"Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	чинності має бути визначена Радою МСФЗ			впливу

При підготовці фінансової звітності за звітний період застосовуються всі стандарти та правки, чинні в звітному періоді.

Стандарти, які прийняті, але ще не набули чинності, за рішенням керівництва Фонду – не застосовуються достроково. Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом. Фонд не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.4. Принцип безперервності діяльності

Керівництво підготувало зазначену фінансову звітність на підставі принципу безперервності діяльності. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

3 грудня 2019 року розпочалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво сильно вплинуло на економічне становище України. Значна кількість компаній в країні вимушені припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений на дату підготовки фінансової звітності час. Заходи, що вживались для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній.

Фонд визначив, що хід подій, пов'язаних з COVID-19 не вплинув на фінансовий стан товариства на 31.12.2021 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року. Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

Таким чином, керівництво Фонду не ідентифікувало суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Фонду безперервно продовжувати діяльність на дату складання фінансової звітності. Тому використовувало припущення про безперервність функціонування Фонду, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів.

Однак, станом на дату затвердження фінансової звітності, відбулися події після дати балансу, а саме, початок бойових дій на території України та введення воєнного стану (відповідно до УКАЗУ ПРЕЗИДЕНТА УКРАЇНИ №64/2022 Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р.) дають підстави вважати, що є суттєва невизначеність, щодо стабільності подальшого функціонування та обсягів зменшення ринку фінансових послуг на території країни взагалі.

Офіси Фонду та КУА не знаходяться в епіцентрі бойових дій та не розташовані в містах, де на часі проводяться активні воєнні дії або має місце тимчасова окупація. Крім того, в разі необхідності, Фонд має можливість забезпечити збереження майна та повноцінну дистанційну роботу підприємства. Діяльність товариства здійснюється засобами інтернет-зв'язку, не залежить від конкретних локацій, тому не зупинена під час війни, тому військові дії в Україні не можуть значно вплинути на поточне функціонування підприємства, окрім загального негативного впливу на стан економіки та платоспроможності юридичних і фізичних осіб.

Фонд не здійснює діяльність з особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти Росії та Білорусі). Фінансові послуги, що надаються Фондом, мають переважно національний характер, тому санкції щодо Росії та Білорусі не відіграють ролі на результат ведення діяльності.

Рішенням НКЦПФР від 24.02.2022 року також зупинені всі операції з активами інститутів спільного інвестування на фондовому ринку, окрім купівлі-продажу окремих ОВДП, розміщення депозитів, та виплати доходів за цінними паперами ІСІ. Щодо наявних на балансі фінансових інвестицій відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, продаж таких активів обмежений, але можливе погашення відповідно до умов договорів.

Очікується зменшення суми доходів в зв'язку з погіршенням стану економіки, платоспроможності населення та припинення/призупинення діяльності багатьох юридичних осіб, але це не матиме суттєвий вплив на здатність Фонду здійснювати безперервну діяльність. Однак, наявна інформація щодо тривалості воєнного стану в країні, економічних наслідків та державної підтримки на дату затвердження цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан товариства на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому, проте існує суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності товариства з огляду на те, що економічна діяльність Товариства здійснюється на території України, що знаходиться під впливом військової агресії Російської федерації.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається півріччя, тобто період з 01 січня до 31 грудня 2021 року.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду за 2021 рік затверджена головою наглядової ради 20 липня 2022 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

2.7 Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості в обліку Фонду обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 1%. Якщо значення

необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 1% від власного капіталу, то такий вплив визнається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

З метою формування показників фінансової звітності Фонд встановив поріг суттєвості в розмірі:

Звіт про фінансовий стан	До __1__% підсумку балансу	
Звіт про сукупний дохід	До __1__% чистого доходу	
Звіт про рух грошових коштів	До __1__% суми чистого руху коштів від операційної діяльності	
Звіт про зміни у власному капіталі	До __1__% розміру власного капіталу підприємства	

3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі оцінки за справедливою вартістю основних засобів на дату першого застосування МСФЗ відповідно до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності», коли ця справедлива вартість може бути використана як доцільна собівартість, а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікова політика на підприємстві регламентується законодавством України та Наказом про облікову політику Фонду.

Облікові політики – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом КУА та Фонду відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках та розкриттях

Облікова політика ФОНДУ, застосовувана в 2021 році відповідає обліковій політиці попереднього фінансового періоду за винятком:

1) представлення резерву під очікувані кредитні збитки, який відповідно до МСБО 1 відображається в окремій статті Звіту про сукупний дохід - «Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9».

2) змінено презентацію в звіті про сукупний дохід процентних доходів та отриманих дивідендів відповідно до Роз'яснень Ради з МСФЗ.

Зміни у поданні були виправлені шляхом ретроспективного перерахунку позицій, що вплинули на Звіт про сукупний дохід за попередній період наступним чином:

Статті раніше представленого Звіту		За 2020 рік, як повідомлялось раніше	За 2020 рік за таксономією	Вплив на нерозподілений прибуток
Інші операційні доходи	В частині доходу від розформування резерву під очікувані кредитні збитки за поточними активами	0	Відображено в статті «Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9»	Вплив відсутній
Інші операційні	В частині витрат під резерв під очікувані кредитні збитки за	2500		

Тис.грн.

витрати	поточними активами		Збиток <u>2500</u>	
Фінансові доходи		2739	Перенесено до статті Інші доходи	Вплив відсутній

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Згідно п.10 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (далі – МСБО 1) комплект фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан на кінець періоду;
- звіт про сукупні доходи за період;
- звіт про рух грошових коштів за період;
- звіт про зміни у власному капіталі за період;
- примітки, які містять короткий виклад облікової політики і інших пояснень;

Всі фінансові звіти комплексу фінансової звітності подаються з однаковою значимістю. Фінансова звітність за рік, що закінчується 31.12.2021 р. складена за міжнародними стандартами фінансової звітності на основі таксономії

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно М(С)БО 1 Звіт про фінансовий стан Фондом подається з використанням методу класифікації активів і зобов'язань на поточні та непоточні.

Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, ґрунтованою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Класифікація фінансового активу або фінансового зобов'язання повинна проводитись згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (далі – НБУ).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Справедливу вартість фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції.

Справедливу вартість довгострокової позики або дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент.

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятись).

Після первісного визнання дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю із урахуванням вимог до зменшення корисності. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим (параграф К384 МСБО 39).

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Установити строк позовної давності для безнадійної дебіторської заборгованості після закінчення 3-х років. У разі наявності безнадійної дебіторської заборгованості проводити списання суми безнадійної заборгованості на витрати.

Фонд припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли воно втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом, або коли воно передає свої права на отримання передбачених договором потоків грошових коштів за цим фінансовим активом в результаті здійснення угоди, в якій іншій стороні передають практично всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на цей фінансовий актив.

3.3.4. Зобов'язання

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Зобов'язання поділяються на поточні (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокові (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Після первісного визнання довгострокові фінансові зобов'язання слід оцінювати за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Дисконтування – це визначення сьогодишньої вартості грошей, які будуть отримані в майбутньому. При цьому приведена (до сьогодишнього еквівалента) і майбутня вартість – це вартість однієї і тієї самої суми коштів, оцінена в різні періоди часу.

Якщо вплив часу на вартість грошей не істотний, тоді дисконтування не застосовується. Як правило, це стосується поточних заборгованостей, строк погашення яких не більше одного року. Немає сенсу за відсутності

гіперінфляції дисконтувати короткострокові векселі або поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги, якщо вони видаються (виникають) і погашаються в межах нормального операційного циклу.

Для оцінки однієї і тієї самої суми коштів у різні періоди часу застосовується процентна ставка (ставка дисконтування).

Як правило, для дисконтування: дебіторської заборгованості – ставка дисконтування відповідає процентній ставці, за якою контрагент міг би залучити позикові кошти на аналогічних умовах; кредиторської заборгованості – ставка дисконтування застосовується на рівні процентної ставки за кредитами підприємства на аналогічних умовах.

У разі неможливості визначити ставку відсотка на підставі вищезазначених показників, ставка дисконтування може дорівнювати процентній ставці інфляції за звітний рік.

3.3.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Фонд має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно

3.4. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.4.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Фонду відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

До інвестиційної нерухомості відносяться:

- земля, утримувана для довгострокового збільшення капіталу, а не для короткострокового продажу під час звичайної діяльності;
- земля, утримувана для майбутнього, але ще не визначеного використання. (Якщо суб'єкт господарювання ще не визначив, чи буде він використовувати землю як нерухомість, зайняту власником, чи для короткострокового продажу під час звичайної діяльності, тоді земля вважається утриманою для збільшення капіталу);
- будівля, яка є власністю суб'єкта господарювання (або утримується суб'єктом господарювання згідно з угодою про фінансову оренду) та надана в оренду згідно з однією чи кількома угодами про операційну оренду;
- будівля, яка не зайнята, але утримується для надання в оренду згідно з однією чи кількома угодами про операційну оренду;
- нерухомість, яка будується або поліпшується для майбутнього використання в якості інвестиційної нерухомості.

Певні види нерухомості включають одну частку, яка утримується з метою отримання орендної плати або для збільшення капіталу, та другу частку, яка утримується для використання у виробництві або для постачання товарів чи надання послуг, або для адміністративних цілей. Якщо ці частки можуть бути продані окремо (або окремо надані в оренду згідно з угодою про фінансову оренду), то суб'єкт господарювання обліковує ці частки окремо. Якщо ці частки не можуть бути продані окремо, нерухомість є інвестиційною нерухомістю, якщо тільки незначна її частка утримується для використання у виробництві або в постачанні товарів чи наданні послуг, або для адміністративних цілей.

3.4.2. Первісна та наступна оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливу вартість неможливо, Фонд обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

3.5. Облікові політики щодо оренди

МСФЗ (IFRS) 16 суттєво змінив підхід до визначення та обліку оренди та запровадив єдину модель обліку орендарями договорів оренди, яка передбачає їх відображення на балансі Орендаря. Згідно МСФЗ (IFRS) 16, договір в цілому або його окремі частини є договором оренди, якщо по цьому договору передається право контролю використання ідентифікованого активу на протязі визначеного терміну в обмін на компенсацію. Згідно з МСБО (IAS) 17, раніше в балансі відображався лише фінансовий лізинг, проте МСФЗ (IFRS) 16 вимагає відображення в балансі всіх договорів оренди, за винятком короткострокової оренди та оренди з низькою вартістю активу.

МСФЗ (IFRS) 16 визначає принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації в звітності стосовно операційної оренди. Всі договори оренди призводять до отримання орендарем права користування активом з моменту початку дії договору оренди, а також до отримання фінансування, якщо орендні платежі здійснюються протягом певного періоду часу. Таким чином, орендарі повинні визнати:

- активи та зобов'язання відносно всіх договорів оренди з тривалістю більше 12 місяців, за винятком випадків коли вартість об'єкту оренди незначна;
- амортизацію об'єктів оренди окремо від відсотків по орендним зобов'язанням у звіті про фінансові результати (сукупний дохід).

Змінна частина орендних платежів таких як нарахування комунальних платежів, збільшення орендного платежу на індекс інфляції тощо враховуються в складі витрат по факту визнання зобов'язань перед Орендодавцем.

Фонд може застосувати спрощення практичного характеру і не керуватися МСФЗ 16 (тобто не визнавати в себе на балансі актив у формі права користування) щодо:

- короткострокової оренди (оренда строком < 12 місяців) незалежно від вартості орендованого об'єкта. Якщо договором передбачена можливість його пролонгації й існує впевненість у тому, що орендар скористається правом пролонгації, то строк оренди потрібно розраховувати з урахуванням строку пролонгації;
- оренди, за якою базовий актив (актив, який є об'єктом оренди) є малоцінним. Орендар оцінює вартість орендованого активу на підставі вартості активу, коли він є новим, незалежно від віку орендованого активу. Вартість такої оцінки передбачена правилами оцінки основних засобів.

В разі якщо Фонд буде в подальшому застосовувати таке спрощення, об'єкт у формі права користування не буде визнаватися на балансі, а орендні платежі мають обліковуватись як витрати періоду.

3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток

Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток визнаються як сума витрат з поточного та відстроченого податків. Відстрочений податок являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання та їх податковою базою.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визначаються щодо тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визначаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Для здійснення податкових розрахунків доходи і витрати визнаються відповідно до діючого податкового законодавства, зокрема Податкового кодексу України.

Відповідно до п.п.141.6.1 п.141.6 ст.141 «Податкового Кодексу України» від 02 грудня 2010 року, № 2755-VI: «Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).»

За 2021 рік Фонд отримав збиток у розмірі 1958 тис.грн. Витрати з податку на прибуток у звітному періоді року відсутні

3.7. Облікові політики щодо доходів та витрат

Визнання доходу та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення, незалежно від дати надходження коштів, і визначається із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Фонд визнає Дохід у відповідності до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» як збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Фонд визнає дохід, коли (або у міру того, як) він задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

На момент укладення договору Фонд оцінює товари або послуги, обіцяні в договорі з клієнтом, та визначає як зобов'язання щодо виконання кожну обіцянку передати клієнтові або товар чи послугу, які є відокремленими, або серію відокремлених товарів або послуг, які по суті є однаковими та передаються клієнтові за однією і тією самою схемою.

Ціна операції – це величина компенсації, яку суб'єкт господарювання очікує отримати право в обмін на передачу клієнтові обіцяних товарів або послуг за винятком сум, зібраних від імені третіх осіб (наприклад, деяких податків на продаж). Компенсація, обіцяна в договорі з клієнтом, може включати фіксовані суми, змінні суми або і ті й ті суми.

Фонд, оцінюючи, чи має він юридично обов'язкове право на оплату за завершені на сьогоднішній день товари або надані на сьогоднішній день послуги відповідно до пункту 35 (в) МСФЗ 15, повинен розглянути умови договору, а також закони, які застосовуються до договору.

Право на оплату за завершені на сьогоднішній день виконання не обов'язково має бути фіксованою сумою. Тим не менш, у будь-який момент протягом терміну дії договору Фонд повинен мати право на суму, яка, принаймні, компенсує йому виконане на сьогоднішній день зобов'язання щодо товарів або послуг, якщо договір розірвано клієнтом або іншою стороною з будь-яких причин, окрім невиконання Фондом обіцяного за договором.

Коли якась частина договору виконана, Фонд має відображати договір у звіті про фінансовий стан як контрактний актив або контрактне зобов'язання, залежно від співвідношення між виконанням суб'єктом господарювання свого зобов'язання за договором та оплатою, здійсненою клієнтом. Суб'єкт господарювання відображає будь-які безумовні права на компенсацію окремо як дебіторську заборгованість.

Фонд не здійснює обов'язкового коригування обіцяної суми компенсації з метою урахування істотного компонента фінансування, якщо він очікує, на момент укладення договору, що період між часом, коли Фонд передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий товар або послугу, становитиме не більше одного року.

Додаткові витрати на укладання контрактів, за якими період виконання становить менше року, списуються на витрати періоду.

Одиницею обліку доходу (виручки) визнати окремий контракт.

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку Фонду лише в тому разі, якщо:

- право товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено,
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Фонд визнає дохід для роялті на основі продажів або на основі використання, обіцяний в обмін на ліцензію на інтелектуальну власність, тільки тоді, коли (або у міру того, як) відбудеться пізніша з таких подій:

(а) здійснення подальшого продажу або використання; та

(б) зобов'язання щодо виконання, на яке розподіляється, повністю або частково, роялті на основі продажів або на основі використання, задоволене (або частково задоволене).

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи. Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт,

наданих послуг, вважаються витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів, робіт, послуг.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості в, виконаних робіт, є витратами звітного періоду. Фінансові витрати не капіталізуються, а визнаються витратами того періоду, у якому вони були здійснені

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовим інструментом або компонентом, який є фінансовим зобов'язанням, визнаються як дохід або витрати в прибутку чи збитку.

Облік витрат здійснюється за видами діяльності з використанням на рахунків класу 9 «Витрати діяльності».

Дивіденди

Дивіденди, визначені правлінням, не вираховуються з величини нерозподіленого прибутку до моменту їх затвердження на загальних річних зборах акціонерів.

3.8. Оцінка очікуваних кредитних збитків

Станом на кожну звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Фонд замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Фонд порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Згідно параграфу 5.5.37 МСФЗ 9 При визначенні дефолту в цілях з'ясування ризику настання дефолту Фонд застосовує визначення дефолту, яке відповідає визначенню, використовуваному в цілях внутрішнього управління кредитним ризиком для відповідного фінансового інструмента, а також, якщо це є доцільним, розглядає якісні показники (наприклад, фінансові умови). Однак, при цьому застосовується спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 90 днів, якщо Фонд не має обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення. Визначення дефолту, що використовується в цих цілях, застосовується послідовно до всіх фінансових інструментів, якщо не стане доступною інформація, яка вказує на доцільність застосування іншого визначення дефолту за конкретним фінансовим інструментом.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Фонд оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом.

Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Низький кредитний ризик (стадія 1):

- позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання;

- несприятливі зміни економічних та комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань.

Суттєве збільшення кредитного ризику (стадія 2):

Фонд констатує суттєве збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом, якщо виконується один або декілька з наведених нижче кількісних, якісних та допоміжних критеріїв.

Кількісний критерії

- якщо позичальник прострочив оплату за контрактом більше ніж на 30 днів. В окремих випадках припущення про те, що фінансові активи, прострочені більше ніж на 30 днів, мають бути відображені на Стадії 2, спростовується.

Якісні критерії

- Фонд використовує якісні критерії як вторинний показник суттєвого збільшення кредитного ризику;

- наявні індикатори зовнішнього ринку (процентних ставок, курсів валют);

- відбулися зміни умов договору;

- був змінений управлінський підхід;

- значна зміна кредитного рейтингу фінансового інструменту або позичальника.

Визначення дефолту та кредитно-знецінених активів (стадія 3):

Визначення дефолту, повністю узгоджується з визначенням кредитного знецінення, а дефолт визнається як фінансовий інструмент, у разі дотримання одного або декількох наступних критеріїв:

Кількісний критерій

- позичальник більше ніж на 90 днів прострочив оплату за контрактом, і припущення про те, що фінансові активи, які простроченні більше ніж на 90 днів, мають бути відображені на Стадії 3 не скасовується.

Якісні критерії

- позичальник не відповідає критерію платоспроможності, що вказує на те, що позичальник зазнає значних фінансових труднощів. Прикладами такої ситуації є:

- значні фінансові труднощі позичальника;
- смерть позичальника;
- неплатоспроможність позичальника;
- позичальник порушує фінансові умови договору;
- зникнення фактичного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів⁴
- надання кредитором уступки за договором, у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника;
- висока ймовірність банкрутства позичальника.

Фонд визнає очікувані кредитні збитки за кожним активом на індивідуальній основі.

Розміри збитку

- стадія 1 – відсутнє прострочення - від 0,1% до 0,5%;
- стадія 2: прострочення платежу на термін від 30 до 60 днів - 25%, прострочення платежу на термін від 61 до 90 днів - 50 %;
- стадія 3 - 100%.

Списання фінансових активів за рахунок сформованих резервів відбувається за відсутності обґрунтованих підстав щодо відшкодування їх вартості згідно рішення Фонду.

Для торгової дебіторської заборгованості або контрактних активів, які не містять значного компонента фінансування Фонд застосовує спрощений підхід, який не вимагає відстеження змін кредитного ризику, але разом з тим визнання збитків від знецінення слід оцінювати на основі очікуваних кредитних збитків протягом усього терміну дії фінансового активу на кожну звітну дату. Дебіторська заборгованість відображається в звіті про фінансовий стан за чистою реалізаційною вартістю, за мінусом резерву під знецінення.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності управлінський персонал здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та Тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у управлінського персоналу інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Фонд застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Фонд враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших

випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та вимог Положення НКЦПФР від 30.07.2013р №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування». При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Метою застосування оцінки вартості є визначення ціни, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов. Товариство застосовує послідовно методи оцінки вартості передбачені МСФЗ 13: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід.

Облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Фонду застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах.

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату проводиться аналіз інвестиційної нерухомості, дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

4.5. Судження щодо перерахунку фінансової звітності в умовах гіперінфляції

Фонд відповідно до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» проаналізувало динаміку показників економічного стану в країні та також інші критерії та дійшло висновку, що економіка України на етапі виходу зі стану глибоких інфляційних процесів, та відповідно МСБО 29 економічний стан в країні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Враховуючи це, прийнято рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2021 рік.

4.6. Судження щодо безперервної діяльності.

Керівництво здійснило оцінку щодо можливості подальшої безперервної діяльності Фонду за визначеними видами діяльності та впевнилося, що Фонд має ресурси для продовження діяльності в досяжному майбутньому. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом. Судження щодо безперервності діяльності викладено в Примітці 2.4.

Крім вказаного в примітці 2.4, керівництву не відомо про будь-які значні події, що можуть викликати невпевненість у можливості здійснювати безперервну діяльність.

4.7. Очікуваний вплив спалаху коронавірусу COVID-19 та початку військової агресії з боку РФ.

З початку 2020 року спалах коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. Крім того, станом на дату затвердження фінансової звітності, відбулися події після дати балансу, а саме, початок бойових дій на території України та введення воєнного стану (відповідно до УКАЗУ ПРЕЗИДЕНТА УКРАЇНИ №64/2022 Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р.) дають підстави вважати, що є суттєва невизначеність, щодо стабільності подальшого функціонування та обсягів зменшення ринку фінансових послуг на території країни взагалі (див. Примітку 2.4).

Протягом наступного року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів

відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі спалахом коронавірусу COVID-19 та воєнним станом в Україні Фонд не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2021 році. В теперішній час Фонд уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

4.8. Джерела невизначеності оцінок

Деякі суми, включені до фінансової звітності, а також пов'язані з ними розкриття інформації вимагають від управлінського персоналу Кредитної спілки здійснення припущень відносно сум або умов, які не можуть бути точно відомі на дату підготовки звітності.

Управлінський персонал Кредитної Спілки проводить оцінки на постійній основі, виходячи з результатів і досвіду минулих періодів, консультацій фахівців, тенденцій та інших методів, які керівництво вважає прийнятними за певних обставин, а також виходячи з прогнозів щодо того, як вони можуть змінитися в майбутньому. Однак невизначеність цих припущень і оціночних значень може призвести до результатів, які можуть вимагати суттєвих коригувань вартості активу або зобов'язання, стосовно яких здійснюються такі припущення та оцінки, в майбутньому.

Основні невизначеності:

Нижче наведені основні припущення стосовно майбутнього та інші основні джерела невизначеності оцінок, зроблених керівництвом на кінець звітного періоду, щодо яких існує значний ризик того, що вони стануть причиною суттєвих коригувань балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року.

Зменшення корисності основних засобів та інших довгострокових активів:

На кінець кожного звітного періоду (року) Фонд проводить аналіз наявності ознак зменшення корисності основних засобів та інших довгострокових активів. При наявності таких ознак, Фонд проводить тестування таких активів на предмет зменшення корисності.

Зменшення корисності торгової дебіторської та іншої заборгованості:

Фонд оцінює вірогідність погашення торгової дебіторської та іншої заборгованості на основі аналізу окремих рахунків. Фактори, які беруться до уваги, включають аналіз за термінами погашення торгової та іншої дебіторської заборгованості у порівнянні із платіжною історією та кредитними умовами, наданими клієнтам, та доступну ринкову інформацію щодо здатності контрагента здійснити оплату. У випадку, якщо фактичні суми повернень виявляються меншими за оцінки керівництва, Товариство змушене буде відобразити додаткові витрати на покриття збитків від зменшення корисності.

Визнання відстроченого податкового активу:

Відстрочені податкові активи відображаються у тій мірі, в якій вірогідна реалізація відповідної податкової вигоди. Під час визначення майбутнього оподатковуваного прибутку та суми податкових вигід, які вірогідно отримати у майбутньому, керівництво робить професійні судження та застосовує оцінки на основі історичного оподаткованого прибутку та очікувань щодо майбутніх доходів, які, як передбачається, будуть достатніми за відповідних обставин.

4.9 Судження щодо оренди

Станом на 31 грудня 2021 року товариство враховує 1 договір оренди офісних приміщень від 01.12.2021 року, в яких виступає Орендарем, строк дії договору – один рік. Керівництво не має обґрунтованої впевненості у тому, що в подальшому буде реалізована можливість подовження строку дії цього договору. Фонд застосовує звільнення від визнання оренди, передбачені п. 5 МСФЗ 16 (короткострокова оренда) та визнає орендні платежі на прямолінійній основі.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється	Ринковий	Офіційні курси НБУ

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
еквіваленти	за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості		
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за амортизованою вартістю очікуваних грошових потоків.	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Оцінка пайових цінних паперів (акцій, інвестиційних сертифікатів тощо), що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю. Для оцінки пайових цінних паперів, що входять до складу активів Фонду та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість.	Ринковий, витратний, порівняльний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня, оцінка незалежного оцінювача
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю. Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням резерву під очікувані кредитні збитки, для поточної заборгованості вона дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Відступлення права вимоги	Первісні та подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний, витратний	Дані оцінки незалежного оцінювача
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки
Непоточні зобов'язання	Після первісного визнання довгострокові фінансові зобов'язання слід оцінювати за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.		Дисконтування – це визначення сьогоденної вартості грошей, які будуть отримані в майбутньому. При цьому приведена (до сьогоденного еквівалента) і майбутня вартість – це вартість однієї і тієї самої суми коштів, оцінена в різні періоди часу. Для оцінки однієї і тієї самої суми коштів у різні періоди часу застосовується процентна ставка (ставка дисконтування). Як правило, для дисконтування: дебіторської заборгованості – ставка дисконтування відповідає процентній ставці, за якою контрагент міг би залучити позикові кошти на аналогічних умовах; кредиторської заборгованості – ставка дисконтування застосовується на рівні процентної ставки за кредитами підприємства на аналогічних умовах. У разі неможливості визначити ставку відсотка на підставі вищезазначених показників, ставка дисконтування може дорівнювати процентній ставці інфляції за звітний рік.

Керівництво застосовує думки для ухвалення рішення про визнання найбільш достовірної (справедливої) вартості активів і зобов'язань Фонду. Фінансові інструменти Фонду можуть відображатися за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, визначається та вартість, яка є найбільш достовірною для конкретного фінансового інструмента на підставі обґрунтованих припущень. За обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість. Оцінка справедливої вартості може не визначатись коли балансова вартість є обґрунтованим приблизним значенням справедливої вартості, наприклад, для фінансових інструментів, таких як короткострокова торговельна дебіторська та кредиторська заборгованість.

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток
 У 2021 році використання даних 3-го рівня не здійснило негативного впливу на фінансовий результат діяльності Фонду за звітний період 2021 року.

5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

тис.грн

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Дата оцінки	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Інвестиційна нерухомість	-	-	45 228	44 173	-	-	45 228	44 173
Грошові кошти			828	957			828	957
Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств	-	-	-	-	1 002	90	1 002	90
Акції			51407	-	-	-	51407	-
Інша поточна дебіторська заборгованість (за договором віступлення права вимоги)					0	-	0	-

5.4. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2021 році та у попередньому 2020 році переведень між рівнями ієрархії не було.

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

тис.грн

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2020 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2021 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиційна нерухомість	44173	997 (надходження), 58 (дооцінка)	45228	Інші доходи операційної діяльності – 58 тис. грн.
Грошові кошти	957	129	828	-
Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств	90	912	1 002	-
Акції	-	51407	51407	-
Інша поточна дебіторська заборгованість (за договором віступлення права вимоги)		0	0	-

5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

тис.грн

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2021	2020	2021	2020
Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю				
Грошові кошти та їх еквіваленти	828	957	828	957

Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств (інші непоточні фінансові активи)	1 002	90	1 002	90
Акції (поточні фінансові інвестиції)	51407	-	51407	-
Інша поточна дебіторська заборгованість (за договором виступлення права вимоги)	0	-	0	-
Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю				
Інша поточна дебіторська заборгованість (за наданими позиками)	61192	14000	61192	14000
Інша поточна дебіторська заборгованість (за нарахованими відсотками за наданими позиками)	1 935	3 267	1 935	3 267
Фінансові зобов'язання, що обліковуються за амортизованою собівартістю				
Інша поточна кредиторська заборгованість (передплата за продаж цінних паперів)	31971	-	31971	-

Наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

6. Розкриття статей фінансової звітності

Фінансовий стан				
Активи	Примітки	31.12.2021 року (тис. грн)	31.12.2020 року (тис. грн)	
Інвестиційна нерухомість (за справедливою вартістю)	1*	45 228	44 173	
- собівартість нерухомості, що будується		45 170	21 198	
- дооцінка до справедливої вартості за даними незалежного оцінювача станом на 31.12.2021 року		58	22 975	
Фінансові інвестиції /корпоративні права за справедливою вартістю, один емітент, розмір частки -100%/	2*	1 002	90	
Торговельна та інша непоточна дебіторська заборгованість		-	14 000	
Загальний обсяг непоточних активів		46230	58 263	
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість:	3*	77 655	51 455	
- заборгованість за виданими авансами забудовнику інвестиційної нерухомості		14 528	7 325	
- заборгованість за виданими авансами купівлі цінних паперів (корпоративні права)		-	40 863	
- заборгованість за виданими авансами забудовнику інвестиційної нерухомості (попередній договір)		2 500	2 500	
- резерв під очікувані кредитні збитки, нараховано щодо заборгованості за виданими авансами забудовнику інвестиційної нерухомості (попередній договір) з причини втрати контролю над правами за попереднім договором		-2 500	- 2 500	
- заборгованість за договором відступлення прав вимоги від 17.08.2021		0	-	

- заборгованість за наданими позиками		61192	-
- заборгованість за розрахунками нарахованих доходів, в тому числі:			
- заборгованість за відсотками за виданими позиками		1 935	3 267
- заборгованість за відсотками за депозитами		-	-
Поточні фінансові інвестиції	4*	51 409	-
Грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на рахунку в банку	5*	828	957
- поточні рахунки в банку в національній валюті		828	957
- короткострокові депозити до 3х місяців (депозити до запитання)		-	-
Загальний обсяг поточних активів		129892	52 412
Усього активів		176 122	110 675
Зареєстрований (пайовий) капітал Станом на 31.12.2021 року розмір зареєстрованого капіталу Фонду склав 135000000 гривень та розподілений на 135 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня	6*	135 000	135 000
Неоплачений капітал За 2021 рік оплачено і розміщено ЦП на суму 13 605 тис. грн.	6*	(66 370)	(79 975)
Нерозподілений прибуток	6*	21 463	23 421
Емісійний дохід За 2021 рік отримано емісійний дохід – 6 395 тис. грн.	6*	7 070	675
Усього власного капіталу		97163	79 121
Інші непоточні нефінансові зобов'язання (зобов'язання за отриманими авансами – передплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу), на 31.12.2021 заборгованість стала поточною, так як термін дії попередніх договорів купівлі-продажу квартир до IV кварталу 2022 р.		-	385
Усього непоточні зобов'язання		-	385
Поточні зобов'язання перед КУА за послуги з управління активами		-	-
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість:			
- передплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу, термін погашення – 4 квартал 2022 року	7*	46 988	31 169
- передплата за продаж цінних паперів (корпоративні права), термін погашення – протягом року з дати підписання договору купівлі акцій (26.04.2021 року)	7*	31 971	
Усього поточні зобов'язання		78 959	31 169
Усього зобов'язання та власний капітал		176 122	110 675
Прибутки/збитки			
	Примітки	За 2021 рік (тис. грн)	2020 рік (тис. грн)

Інші доходи операційної діяльності, в т.ч.:		120377	25725
Дохід від переоцінки активів, які оцінюються по справедливій вартості		58	22 975
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти		12	-
Дохід від операційної курсової різниці		64	-
Відсотки нараховані, в тому числі:		5730	2750
-на залишки на поточному рахунку отримані		58	11
- за позиками		5672	2739
Дохід у вигляді отриманих штрафів, пені, неустойки		-	-
Дохід за договором відступлення права вимоги (дисконт)		114513	
Адміністративні витрати:		(331)	(322)
- послуги розрахунково-касового обслуговування банків		(8)	(6)
-витрати на оренду офісного приміщення		(7)	(7)
-нотаріальні послуги		(-)	(-)
-послуги оцінювача майна		(23)	(2)
-депозитарні послуги		(26)	(21)
- винагорода компанії з управління активами		(232)	(238)
- аудиторські послуги		(30)	(25)
-інші адміністративні послуги		(5)	(23)
Інші витрати операційної діяльності, в т.ч.:		(410)	-
Витрати від купівлі-продажу іноземної валюти		121	-
Витрати від операційної курсової різниці		212	-
Інші витрати операційної діяльності		76	
Фінансові витрати		-	-
Інші прибутки (збитки)		(121 286)	
прибуток від переоцінки поточних фінансових активів, що враховуються за справедливою вартістю, в т.ч.:			
- переоцінка акцій компанії «HAMACHI LIMITED»		10546	-
- уцінка заборгованості за договором відступлення права вимоги		(131832)	
Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно з МСФЗ 9		(308)	2500
Прибуток до оподаткування:	8*	(1 958)	22 903
Чистий фінансовий результат:			
Прибуток		(1 958)	22 903
Рух грошових коштів (за прямим методом)			
	Примітки	За 2021 рік (тис.грн)	2020 рік (тис.грн)
Надходження авансових внесків (передоплата за: частину нерухомості, яка будеться з метою продажу – 16 052 тис. грн., за акції HAMACHI LIMITED – 31 971 тис. грн.)		48 023	23 583

Витрати на оплату робіт та послуг щодо обслуговування діяльності Фонду		(402)	(351)
Витрати на оплату податків і зборів		-	-
Витрати на оплату авансів		-	-
Інші витрати (пакет оновлення Медок – 5 тис. грн., курсова різниця від продажу валюти – 334 тис. грн., відступлення прав вимоги – 17 320 тис. грн., витрати на повернення передоплати за частину нерухомості, яка будується з метою продажу – 617 тис.грн.)		(18276)	(23)
Надходження отриманих відсотків на залишки коштів на поточних рахунках		58	11
Інші надходження грошових коштів Позитивна курсова різниця від продажу валюти		76	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності		29 479	23 220
Надходження від реалізації фінансових інвестицій (реалізація частки в статутному капіталі ТОВ "Голден Таун" 11%)		88	-
Надходження раніше сплаченого гарантійного внеску на придбання корпоративних прав (угоду розірвано за згодою сторін)		-	-
Надходження отриманих відсотків		7004	43
Надходження від погашення позик		496	-
Надходження від продажу частки		-	-
Витрати на придбання фінансових інвестицій		-	-
Витрати на придбання необоротних активів (часткова сплата забудовнику на будівництво інвестиційної нерухомості)		(8 200)	(12 730)
Витрати на надання позик		(47 996)	(3 000)
Інші надходження (вибуття) грошових коштів Вибуття пов'язане з прийнятим рішенням про збільшення статутного капіталу ТОВ «СОЛІС ІМПЕРІУМ», в якому Фонд є єдиним учасником - 1 000 тис. грн.		(1000)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		(49608)	(15 687)
Надходження до власного капіталу (частково сплачено внесок до статутного капіталу)		20000	3 000
Витрати на сплату дивідендів		-	(10 000)
Витрати на сплату податків з нарахований дивідендів		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		20000	(7 000)
Чистий рух коштів за звітний період		-129	533
Залишок коштів на початок звітного року (у безготівковій формі)		957	424
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-	-
Залишок коштів на кінець звітного року (у безготівковій формі)		828	957

Пояснення до приміток:

1* - Ця нерухомість включає значну частку, яка утримується з метою отримання орендної плати, для збільшення капіталу, та другу частку, яка утримується для продажу. Станом на звітну дату неможливо відокремити частки, які в майбутньому будуть продані та передані в операційну оренду. Частка, яка утримується для продажу незначна. Тому така нерухомість є інвестиційною нерухомістю. Інвестиційна нерухомість обліковується за моделлю справедливої вартості. Станом на 31.12.2021р. справедлива вартість визначена незалежним оцінювачем в сумі 45 228 тис. грн. з будівельною готовністю 96%, в тому числі сума

дооцінки склала за 2021 рік 58 тис. грн, надходження інвестиційної нерухомості за 2021 рік – 997 тис. грн, що не суперечить вимогам чинного законодавства України.

2* - У складі інших непоточних фінансових активів врахована частка в статутному капіталі ТОВ "СОЛІС ІМПЕРІУМ" 100%, що обліковується за справедливою вартістю, що дорівнює собівартості як найбільш наближеної до справедливої вартості за відсутності активного ринку. Вартість частки станом на початок року склала 2 тис. грн. В звітному році Фондом як єдиним учасником прийнято рішення про збільшення статутного капіталу на 100 тис. грн. В результаті вартість частки станом на 31.12.2021 року склала 1002 тис. грн.

3*- Фондом було проведено аналіз дебіторської заборгованості станом на 31.12.2021 року, дебіторська заборгованість є поточною.

Заборгованість за позиками. Фонд надав позики на ринкових умовах - 2 позики одному дебітору ТОВ "СОЛІС ІМПЕРІУМ" (відсоткова ставка згідно одного договору позики з вересня 2020 року склала 15% річних, згідно другого договору позики з березня 2021 року – 13%). Договори діють до повного виконання Сторонами своїх зобов'язань. Однак відповідно до умов договорів позичальник зобов'язаний повернути Позикодавцю позику в повному обсязі на письмову вимогу протягом тридцяти днів від дня пред'явлення позикодавцем усної або письмової вимоги про це, або достроково за власним бажанням. В зв'язку з цим заборгованість визнано поточною. Заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю. Дисконтування заборгованості за позиками не проводилося, в зв'язку з незначним відхиленням ефективної ставки відсотка від виданої - до 2%. За ефективну ставку приймалась ставка згідно Вартості кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту) – кредити між суб'єктами господарювання у національній валюті https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls. Станом на 31.12.2021 року відповідно до облікової політики резерв під очікувані кредитні збитки за позиками склав 308 тис. грн.

Відступлення права вимоги. Станом на 31.12.2021 року в поточних активах врахована дебіторська заборгованість за договором з відступлення права за договорами застави за справедливою вартістю через прибутки/збиток. Впродовж звітного року ринкова вартість предмету договору визначалась незалежним оцінювачем в сумі 131 832 тис. грн. (дата оцінки 16 серпня 2021 року). Первісний заставодержатель отримав від Фонду за цим договором 17 320 тис. грн, Фонд також поніс додаткові витрати за цим договором в сумі 76 тис. грн, що були визнані в звіті про прибутки/збитки, дохід в звіті про прибутки/збитки визнано в сумі 114 513 тис. грн. Відповідно до рішення № 904/7022/20 Господарський суд Дніпропетровської області визнав Публічне акціонерне товариство "ДНІПРОПЕТРОВСЬКИЙ ТРУБНИЙ ЗАВОД" (Код ЄДРПОУ 05393122) (боржника за договором відступлення права вимоги) банкрутом та повідомлено про відкриття ліквідаційної процедури (дата оприлюднення рішення 23.09.2021 року). У відповідності з вимогами Положення №1336 прийнято рішення про уцінку даного фінансового активу до нульової вартості. Таким чином, станом на 31.12.2021 року вартість дебіторської заборгованості за цим договором склала нуль грн.

Станом на 31.12.2021р. та 31.12.2020 року, виявлено сумнівну заборгованість за попереднім договором куплі-продажу з ТОВ «АФІЛІОН» №МК 19-1 на суму 2500 тис. грн, нараховано резерв під очікувані кредитні збитки в розмірі 100% з причини втрати контролю над правами за попереднім договором. Дебіторська заборгованість є поточною.

4* - Поточні фінансові інвестиції. Фонд придбав 1000 акцій, випущених компанією «НАМАСНІ LIMITED», з метою продажу. Акції оцінюються за справедливою вартістю через прибутки/збиток. У квітні 2021 року проведено експертну оцінку, якою визначено ринкову вартість корпоративних прав суб'єкта господарювання «НАМАСНІ LIMITED» та укладено договір на їх продаж. Станом на дату затвердження звітності внесено авансовий платіж за акції у розмірі 77,4% від вартості акцій (суми договору). Розмір частки в статутному капіталі складає 50%.

5* - Грошові кошти розміщені на поточних рахунках в банках з високим рейтингом, обмеження на використання коштів відсутні.

6*- Власний капітал. Статутний капітал Фонду станом на 31.12.2021 року становить 135 000 тис. грн. та складається з простих іменних акцій КІФ номінальною вартістю 1,00 грн. загальною кількістю 135 000 000 шт., що відповідає Статуту. Станом на 31.12.2021р. власний капітал Фонду становить 97 163 тис.грн. Статутний капітал Фонду сплачено частково, розмір несплаченої частини статутного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2021 року складає 66 370 тис.грн. За рік він зменшився на 13605 тис.грн за рахунок первинного розміщення акцій Фонду. Станом на 31 грудня 2021 року емсійний дохід Фонду складає 7070 тис.грн. За рік він збільшився на 6395 тис.грн за рахунок первинного розміщення акцій Фонду. Протягом звітного періоду Фонд не здійснено викуп власних акцій. За результатами діяльності у звітному періоді року Фонд отримав збиток 1 958 тис.грн. Протягом звітного періоду не нараховувались та не виплачувались дивіденди. Станом на 31.12.2021р. нерозподілений прибуток становить 21 463 тис.грн.

7* - Фондом було проведено аналіз поточної кредиторської заборгованості станом на 31.12.2021 року, простроченої заборгованості не виявлено. Зобов'язання обліковуються за амортизованою собівартістю, що дорівнює вартості погашення заборгованості за договорами.

8* - Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо) (п.п. 141.6.1 п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України).

Розкрита інформація достовірно відображає показники діяльності Фонду відповідно до вимог МСФЗ.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань на 31 грудня 2021 року Фонд не має.

7.1.1. Судові позови

Судові позови проти Фонду та судові позови від Фонду відсутні.

7.2. Звітність за сегментами

Фонд має тільки один основний сегмент діяльності: діяльність зі спільного інвестування, тому розподіл на сегменти не проводиться.

7.3. Консолідація та об'єднання бізнесу

Фінансова звітність Фонду не є консолідованою фінансовою звітністю.

7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділялася суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Перелік пов'язаних осіб АТ «КАПІЛАН» та операцій з ними у 2020р. та 2021р.:

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2020 року	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2021 року
ПЕТРОВСЬКИЙ ОЛЕКСАНДР ВОЛОДИМИРОВИЧ	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 100% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2020р. та 31.12.2021р. (Мав суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо	Протягом звітного року Фондом виплачено дивіденди за 2019 рік у сумі 10 000 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду відсутня. У 2020 році було проведено операцію по первинному розміщенні	У 2021 році було проведено операцію по первинному розміщенні акцій на суму 13605 тис. грн., отримано емсійний дохід – 6395 тис. грн.

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2020 року	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2021 року
	окремих питань діяльності Фонду протягом звітного періоду)	акцій на сумму 2325 тис. грн., отримано емісійний дохід – 675 тис. грн.	
ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ	Голова наглядової ради Фонду станом на 31.12.2019 року	-	-
КОЛЕСНИКОВА ОЛЬГА МИКОЛАЇВНА	Секретар наглядової ради станом на 31.12.2019 року Член наглядової ради станом на 31.12.2020 року Член наглядової ради станом на 25.06.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2019 року Голова наглядової ради станом на 31.12.2020 року Голова наглядової ради станом на 31.12.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
ШТАЙНЦ МАРІЯ ВЛАДИСЛАВІВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2020 року Член наглядової ради станом на 25.06.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОРОПЧЕНОВА НАДІЯ АНДРІЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
УГНИЧ ЛЮДМИЛА ОЛЕКСІЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37004959)	Компанія, яка управляє активами Фонду. (Компанія діє від імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при веденні діяльності Фонду)	Винагорода за управління активами: заборгованість на початок звітного періоду 52 тис. грн., протягом звітного року Фондом отримано послуги з управління активами на суму 277 тис. грн., оплачено за отримані послуги 329 тис. грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду відсутня.	Винагорода за управління активами: заборгованість на початок звітного періоду відсутня, протягом 2021 року Фондом отримано послуги з управління активами на суму 232 тис. грн., оплачено за отримані послуги 232 тис. грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду відсутня.

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2020 року	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2021 року
САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ	Керівник ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37004959) як посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СОЛІС ІМПЕРІУМ" (ЄДРПОУ 42234030)	Фонд володіє часткою 100% в статутному капіталі юридичної особи	1) Залишок заборгованості перед Фондом станом на 31.12.2019р. за договором позики разом відсотками – 11577 тис.грн. Надана позика на суму 3000 тис.грн., нараховано відсотки за позику на суму 2696 тис.грн., заборгованість за позиками з відсотками станом на 31.12.2020 р. - 17 268 тис.грн.	1) Надана позика на суму 47996 тис.грн., повернута позика на суму 496 тис. грн., Нараховано відсотки на суму 5672 тис.грн., сплачені Фонду відсотки на суму 7004 тис.грн., заборгованість за позиками з відсотками на 31.12.2021 року - 63 436 тис.грн. 2)Прийняття рішення про збільшення статутного капіталу ТОВ "СОЛІС ІМПЕРІУМ" на 1000 тис. грн. СОЛІС ІМПЕРІУМ ТОВ (Рішення єдиного учасника №22/03-21 від 22.03.21р.)
Суб'єкт господарювання «НАМАСНІ LIMITED», Республіка Кіпр	Станом на 31.12.2021 року Фонд володіє акціями суб'єкта господарювання у розмірі 50% статутного капіталу	-	Операції відсутні

8. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Керівництво визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом КУА здійснюється на

основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Заходи для запобігання та мінімізації ризиків Фонду

Управлінським персоналом КУА визначені заходи для запобігання та мінімізації усіх істотних ризиків відповідно до профілю ризиків.

До заходів з мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризиків банкрутства) Фонду відноситься контроль за фінансовим станом підприємства, якістю його активів, структурою капіталу й відповідне коригування у разі появи ознак їх погіршення.

До заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику можна відноситися:

- використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій установи;
- забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність установи, у тому числі безперебійного електроживлення;
- застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;
- дублювання та архівування інформації;
- організацію контролю доступу до інформації та приміщень установи сторонніх осіб.

До заходів з мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику відноситься:

- чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками КУА, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
- своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників КУА про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Фонду;

- розробка типових форм договорів та інших документів;

- попередження порушень вимог нормативно-правових актів установою, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю).

До заходів з мінімізації впливу ризику втрати ділової репутації (репутаційного ризику) відноситься:

- регламентування внутрішніх процедур Фонду;
- впровадження стандартизованих процедур розгляду скарг та претензій щодо діяльності Фонду з боку клієнтів та контрагентів;
- регламентування правил поведінки з клієнтами;
- попередження порушень Фондом вимог законодавства;
- активні контакти із засобами масової інформації, особливо у разі суттєвих подій, що впливають на репутацію Фонду.

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом КУА є оцінка кредитоспроможності контрагентів Фонду, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. КУА використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Активи Товариства, які наражаються на кредитний ризик

Тип активу	31.12.2021 року	31.12.2020 року
Кошти на банківському рахунку, тис.грн.	828	957
Непоточна дебіторська заборгованість	-	14000
Поточна дебіторська заборгованість	77655	51 455

Поточні фінансові інвестиції	51 409	-
Всього активів, які наражаються на кредитний ризик, тис.грн.	129892	66 412
Всього активів, тис.грн.	176 122	110 675
Частка активів, які наражаються на кредитний ризик в загальному обсязі активів Фонду	74 %	60 %

За 2021 рік активи, які наражаються на кредитний ризик склали 74% від загального обсягу активів Фонду. Грошові кошти розміщені в банках з високим кредитним рейтингом, тому розмір кредитного ризику за ними визнано як дуже низький. З метою мінімізації кредитного ризику Фонд укладає угоди виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів.

Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

Зміст	31.12.2021 р			31.12.2020 р.		
	Амортизована собівартість	Резерв під збитки	Балансова вартість	Амортизована собівартість	Резерв під збитки	Балансова вартість
Непоточна дебіторська заборгованість	0	0	0	14000	(-)	14000
Всього непоточна дебіторська заборгованість	0	0	0	14000	(-)	14000
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	17028	(2500)	14528	50688	(2500)	48188
Торговельна дебіторська заборгованість	-	(-)	-	0	0	0
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (відсотки)	1935	(-)	1935	3267	(-)	3267
Дебіторська заборгованість за розрахунками по позикам	61500	(308)	61192	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість (за договором віступлення права вимоги)	0	(-)	0	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість (незареєстровані внески зі збільшення статутних капіталів ТОВ)	0	0	0	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість (по договору про переведення боргу)	0	0	0	0	0	0
Поточна торговельна та інша дебіторська заборгованість	80463	(2808)	77 655	53955	(2500)	51455
Разом дебіторська заборгованість	80463	(2808)	77 655	67955	(2500)	65455

Рух по резерву під очікувані кредитні збитки

Зміст	2021	2020
РОКЗ на початок року:	2500	-
Дохід від відновлення вартості фінансових активів	-	-
Витрати на формування резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю	308	2500
Разом обороти по РОКЗ:	308	2500
РОКЗ на кінець року:	2808	2500

Інформація щодо розміру очікуваних кредитних збитків

тис.грн.

Резерв під збитки, що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2021р.	31.12.2020р.	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в т.ч.:			Зміна активу, його кількісного та вартісного показника
За дебіторською заборгованістю	2808	2500	
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			
(i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю (позики)	-	-	
(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно- знеціненими активами) В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю (позики)	-	-	
(iii) торговельною дебіторською заборгованістю, договірними активами або дебіторською заборгованістю за орендою, для яких резерв під збитки оцінюється відповідно до параграфу 5.5.15 МСФЗ 9	-	-	
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	-	-	
Разом:	2808	2500	

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на активи Фонду, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації, нерухомість та інші фінансові інструменти.

Складові ринкового ризику:

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво КУА усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме на доходи Фонду та на справедливую вартість чистих активів Фонду.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво КУА контролює частку активів Фонду, які наражаються на відсоткові ризики. Керівництво здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість фінансових інструментів.

Активи Фонду, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31.12.2021 року	31.12.2020 року
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	828	957
Банківські депозити, тис. грн.	-	-
Позики видані	61192	14000
Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики, тис.грн.	62020	14957
Всього активів, тис. грн.	176122	110 675

Частка активів, які наражаються на відсоткові ризики в загальному обсязі активів Фонду	35,2 %	13,5 %
--	--------	--------

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами фізичних осіб зі строком 3 місяці за останні 3 роки за оприлюдненою інформацією НБУ (індекс UIRD) з довірчим інтервалом 95%.

Товариство визначило, що обґрунтовано можливе коливання ринкових ставок $\pm 5,5$ процента річних (у попередньому році $\pm 3,9$ процента річних). Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 3,9 процента річних на вартість чистих активів Товариства.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дискontованими грошовими потоками за діючою ставкою та дискontованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2021 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		5,5%	-5,5%
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	828	46	-46
Банківські депозити, тис. грн.	-		
Позики видані	61192	3366	-3366
Разом	62020	3412	-3412
На 31.12.2020 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		3,9%	-3,9%
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	957	37	-37
Банківські депозити, тис. грн.	-	-	-
Позики видані	14000	546	-546
Разом	14957	583	-583

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Фонд аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнози потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Поточна ліквідність Фонду

Показники діяльності	31.12.2021 року	31.12 2020 року
Оборотні активи, тис.грн.	129892	52 412
Поточні зобов'язання, тис.грн.	78 959	31 169
Поточна ліквідність	1,65	1,68

Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	-	-	31169	-	-	-	31169
Всього зобов'язання	-	-	31169	-	-	-	31169

Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	-	-	31971	46988	-	-	78959
Всього зобов'язання	-	-	31971	46988	-	-	78959

В звітному періоді Фонд не залежний від позикових коштів при фінансуванні реальних активів.

Інші фінансові ризики

Система внутрішнього контролю. Система внутрішнього контролю побудована на ряді внутрішніх правил, спрямованих на забезпечення дотримання стратегії Фонду і досягнення таких цілей:

- отримання прибутку
- надійність і достовірність бухгалтерської та управлінської інформації;
- проведення операцій у відповідності до вимог законодавства, нормативних положень.

Ризики пов'язані з інвестуванням. Ризики пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями
- банкрутством емітента
- змінами кон'юнктури на товарних та фінансових ринках
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

Управління капіталом

КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду

Керівництво КУА здійснює огляд структури капіталу Фонду щомісячно. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків КУА здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів учасникам та погашення існуючих позик. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку. Інформація щодо відповідності розміру статутного капіталу Фонду мінімальному розміру, встановленому законодавством.

Вимогами ч.1 ст. 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI встановлений мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду, який повинен дорівнювати 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як юридичної особи. Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду на дату державної реєстрації його як юридичної особи (на 03 жовтня 2018 року) становить 4 653 750 грн. /3 723,00грн.*1250/, таким чином розмір зареєстрованого статутного капіталу відповідає вимогам законодавства щодо розміру його мінімального розміру.

Пруденційні нормативи встановлені відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затверджене Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 із відповідними змінами не поширюються на венчурні фонди та компанією з управління активами (Фондом) не контролюються.

Фонд здійснює моніторинг капіталу на основі співвідношення власних та залучених коштів. **Коефіцієнт фінансового важелю** розраховується як чистий борг, поділений на загальний капітал під управлінням. Чистий борг розраховується як сума зобов'язань за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів у звіті про фінансовий стан. Загальний капітал під управлінням дорівнює сумі власного капіталу у звіті про фінансовий стан.

Коефіцієнт фінансового важелю на кінець звітного періоду був представлений таким чином:

Показник	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Зобов'язання фінансові	78959	31169
Грошові кошти та їх еквіваленти	828	957
Чистий борг	78131	30212
Загальний капітал під управлінням	97163	79121
Коефіцієнт фінансового важелю	81,26	39,39

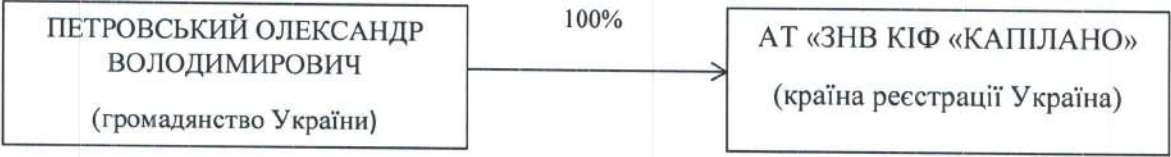
Інша додаткова інформація

Склад та структура активів фонду має відповідати всім вимогам встановленим чинним законодавством. Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень встановленим чинним законодавством України. Активи фонду формуються з додержанням вимог, визначених в Законі України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

9. Структура власності Фонду станом на 31.12.2021р.

Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) юридичної особи є Петровський Олександр Володимирович, м. Київ, вул. Добровольчих батальйонів, б. 21/7, відсоток частки 100 (тип бенефіціарного володіння – Прямий вирішальний вплив).

Схематичне зображення структури власності



10. Події після дати балансу

Фінансова звітність складена станом на 31.12.2021 року та затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Фонду 20 липня 2022 року. На дату складання звітності Фондом не було встановлено подій, які б вплинули на показники фінансової звітності та могли б вимагати змін наданої інформації.

Проте 24 лютого 2022 року відбувся воєнний напад Російської Федерації на територію України та, відповідно до Указу президента України «Про введення воєнного стану в Україні» №64/2022 від 24.02.2022р., був введений воєнний стан на усій території України.

Виникнення політичного та воєнного протистояння в міжнародних відносинах з Російською Федерацією, а також проведення бойових дій в Україні в лютому 2022 року призвело до економічної кризи. Поліпшення економічної ситуації в країні залежить від сукупності економічних, фінансових та правових заходів, які будуть впроваджені, а також тривалості військової агресії Російської Федерації проти України. Тому, на даний момент, у зв'язку з невизначеністю переліку та термінів впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації в країні на майбутню діяльність компанії.

Можливий вплив цієї події на безперервність діяльності в майбутньому розкрито в Примітці 2.4. Незважаючи на той факт, що м. Запоріжжя зазнало меншого впливу бойових дій, але все одно військові конфлікти призводять до цілого ряду небезпечних впливів на результати діяльності в цілому. В залежності від такої ситуації знаходяться:

- можливе знищення активів (основних засобів);
- затримання платежів з боку клієнтів та банків-партнерів у зв'язку з призупиненням (частичним призупиненням) діяльності більшої частини підприємств та погіршення платоспроможності населення. В зв'язку з цим Керівництво дещо змінює напрям використання наявних коштів майбутніх надходжень: першочергово кошти будуть прямувати на підтримання господарської діяльності та виконання першочергових зобов'язань, а програми інвестиційного фінансування будуть переглядатись в сторону скорочення;
- тимчасове затримання погашення зобов'язань;
- призупинення договірних процесів. Загальний стан економіки України під час воєнних дій катастрофічних наслідків. Незважаючи на допомогу іноземних держав та проведених послідовно з боку влади, Керівництво адекватно оцінює неможливість окремих контрагентів поновлювати протягом 2022 року. Значна кількість підприємств-замовників зазнала суттєвого фінансового впливу та зниження темпів виробництва та отримання коштів, окремі знаходяться в стані банкрутства. Визначити такий вплив неможливо, але специфіка діяльності Товариства, на думку керівництва, надасть можливість утримати на нормальному рівні фінансове становище компанії на подальших періодах.

Невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації не дає підстав для реального прогнозу грошових потоків на подальший період та зробити аналіз цього прогнозу в рамках майбутніх дій керівництва, утруднено оцінку надійності існуючої на даний час інформації для прискореного сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогнози. Керівництво визнає події вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність і продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Події, які відбулися після звітної дати, відображаються в примітках до фінансової звітності, якщо вони суттєвими:

Подія	Наявність
Прийняття рішення щодо реорганізації Фонду	ні
Оголошення плану про припинення діяльності	ні
Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження	ні
Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом	ні
Знищення (втрата) активів Товариства внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події	ні
Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу	ні
Надзвичайно великі зміни після звітного періоду в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют	ні
Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Товариства	так
Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій	ні
Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу	ні
Оголошення банкрутом дебітора Товариства, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.	ні

Фонд не вбачає необхідності в коригуванні показників звітності з врахуванням цієї ситуації. встановлено також інших некоригуючих подій, за якими була б необхідність розкриття інформації.

Як результат, фінансова звітність, що додається, не містить коригувань, які могли б стати результатом такої невпевненості. Такі коригування будуть відображені в звітності, як тільки вони стануть відомі та будуть оцінені.

Компанія не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених фінансових подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2021 році. В теперішній час компанія уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАН»



М.П.

С.М.М.

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»



САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

Наявність

ні

ні

ні

ні

ні

ні

ні

так

ні

ні

ні

єї ситуації. Не б
рмації.

б стати результа
ть відомі та зможе

в зазначених поді
ня уважно слідкує

ІВНА

Підприємство

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАПЛІАНО"**

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
42513880		
UA8000000001078669		
230		
64.30		

Територія

ДНІПРОПЕТРОВСЬКА

за КАТОГПГ

Організаційно-правова форма господарювання

Акціонерне товариство

за КОПФГ

Вид економічної діяльності

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

Середня кількість працівників

2 0

Адреса, телефон

вулиця ГОГОЛЯ, буд. 15, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 49000

0442064576

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на

31 грудня 2021

р.

Форма №1 Код за ДКУД

1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незаввершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	44 173	45 228
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	44 173	45 228
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	90	1 002
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	14 000	-
Настроєні податкові активи	1045	-	-
Витрати	1050	-	-
Настроєні аквізиційні витрати	1060	-	-
Витрати на покриття витрат у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Всього за розділом I	1095	58 263	46 230
II. Оборотні активи			
Засоби	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незаввершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Біологічні активи	1110	-	-
Витрати перестрахування	1115	-	-
Відшкодування одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
виробничими авансами	1130	48 188	14 528
виробничими авансами	1135	-	-
виробничі збитки з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	3 267	1 935
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Відшкодування дебіторської заборгованості	1155	-	61 192
Фінансові інвестиції	1160	-	51 409
Відшкодування їх еквіваленти	1165	957	828
Відшкодування	1166	-	-
Відшкодування в банках	1167	957	828
Відшкодування майбутніх періодів	1170	-	-
Відшкодування перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
Відшкодування збитків			
Відшкодування збитків довгострокових зобов'язань	1181	-	-
Відшкодування збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
страхових резервах	1184	-	-
оборотні активи	1190	-	-
за розділом II	1195	52 412	129 892
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
актив	1300	110 675	176 122

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
реєстрований (пайовий) капітал	1400	135 000	135 000
до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
у дооцінках	1405	-	-
овий капітал	1410	675	7 070
ний дохід	1411	675	7 070
чені курсові різниці	1412	-	-
ний капітал	1415	-	-
поділений прибуток (непокритий збиток)	1420	23 421	21 463
чений капітал	1425	(79 975)	(66 370)
чний капітал	1430	(-)	(-)
резерви	1435	-	-
за розділом I	1495	79 121	97 163
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
чені податкові зобов'язання	1500	-	-
зобов'язання	1505	-	-
строкові кредити банків	1510	-	-
довгострокові зобов'язання	1515	385	-
строкові забезпечення	1520	-	-
строкові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
е фінансування	1525	-	-
аїна допомога	1526	-	-
резерви	1530	-	-
у числі:	1531	-	-
довгострокових зобов'язань			
збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
незароблених премій	1533	-	-
страхові резерви	1534	-	-
ийні контракти	1535	-	-
ий фонд	1540	-	-
на виплату джек-поту	1545	-	-
за розділом II	1595	385	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
строкові кредити банків	1600	-	-
видані	1605	-	-
кредиторська заборгованість за:			
роковими зобов'язаннями	1610	-	-
роботи, послуги	1615	-	-
ками з бюджетом	1620	-	-
у числі з податку на прибуток	1621	-	-
ками зі страхування	1625	-	-
ками з оплати праці	1630	-	-
кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	31 169	46 988
кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
забезпечення	1660	-	-
майбутніх періодів	1665	-	-
чені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
поточні зобов'язання	1690	-	31 971
за розділом III	1695	31 169	78 959
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
актив	1900	110 675	176 122

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

бухгалтер

фактор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

Директор ТОВ "Капітал" активами "Актив"



Савчук Р.І.

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАПІЛАНО"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
42513880		

(найменування)
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2021 р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	130 923	25 725
у тому числі:	2121	10 604	22 975
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(331)	(322)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(132 242)	(-)
у тому числі:	2181	131 832	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	25 403
збиток	2195	(1 650)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(308)	(2 500)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	22 903
збиток	2295	(1 958)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	22 903
збиток	2355	(1 958)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(1 958)	22 903

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	132 573	322
Разом	2550	132 573	322

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	66527599	53328751
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	68630163	55024680
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(0,02943)	0,42947
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(0,02853)	0,41623
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	0,45712

Керівник

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Головний бухгалтер

Директор ТОВ "Капітало"

Актив

управління Савчук Р.І.

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАПЛАНО"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
42513880		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2021 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
з чого в тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	48 023	23 583
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	58	11
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських відборотів	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	76	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(402)	(351)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(617)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими угодами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(17 659)	(23)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	29 479	23 220
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
Фінансових інвестицій	3200	88	-
Необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
Поділів	3215	7 004	43
Внесків	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	496	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(8 200)	(12 730)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(47 996)	(3 000)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(1 000)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-49 608	-15 687
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	20 000	3 000
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(10 000)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	20 000	-7 000
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-129	533
Залишок коштів на початок року	3405	957	424
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	828	957

Керівник

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Головний бухгалтер

Директор ТОВ "Капітальні
активи" "Активні"



управління
Савиук Р.Я.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
сума чистого прибутку									
матеріальне									
входу	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
внески учасників:									
внески до капіталу	4240	-	-	6 395	-	-	-	-	6 395
гашення заборго-									
вості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	13 605	-	13 605
отримання капіталу:									
куп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
репродаж викуп-									
лених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
зупинення викупле-									
них акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
отримання частки в									
капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
зменшення номіналь-									
ної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
здобуття (продаж)									
контрольованої									
частки в дочірньому									
приємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
внески змін у капіталі	4295	-	-	6 395	-	(1 958)	13 605	-	18 042
залишок на кінець	4300	135 000	-	7 070	-	21 463	(66 370)	-	97 163

Директор

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Головний бухгалтер

Директор ТОВ "Юніон" з управління
 активами "Актив Інвест" Савиук Р.Я.



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2021	01	01
42513880		
ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАПІЛАНО"

за ЄДРПОУ

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	135 000	-	-	-	10 518	(82 300)	-	63 218
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	135 000	-	-	-	10 518	(82 300)	-	63 218
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	22 903	-	-	22 903
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Оцінка (уцінка) оборотних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Оцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Відсоток іншого сукупного доходу асоційованих і пов'язаних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Відподіл прибутку: виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(10 000)	-	-	(10 000)
Відрахування прибутку зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до первного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування з чистого прибутку, необхідного до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування з чистого прибутку для формування спеціальних фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	675	-	-	-	-	675
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	2 325	-	2 325
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Отримання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	675	-	12 903	2 325	-	15 903
Залишок на кінець року	4300	135 000	-	675	-	23 421	(79 975)	-	79 121

ЕП МИРКА ІННА
МИКОЛАЇВНА

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА



Директор ТОВ, Капітано з управління
активами "Актив Інвест" Савчук Р.І.



**Звіт про корпоративне управління
АТ «КАПІЛАН» за 2021 рік**

Цей звіт про корпоративне управління створений на підставі п.3 статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

Повна назва: Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "КАПІЛАН"

Скорочена назва: АТ "КАПІЛАН" (надалі – Фонд)

Код ЄДРПОУ: 42513880

Дата та номер державної реєстрації: 03.10.2018р., 1 074 102 0000 079686

Дата та номер свідоцтва про внесення корпоративного інвестиційного фонду до Єдиного державного Реєстру інститутів спільного інвестування(ЄДРІСІ): Свідоцтво № 00678 від 16.11.2018р.

Реєстраційний код ЄДРІСІ: 13300678

Строк діяльності: 30 (тридцять) років з моменту внесення Фонду до ЄДРІСІ. Дата припинення діяльності корпоративного інвестиційного фонду: 16.11.2048р.

Юридична адреса: 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. Гоголя, буд. 15

Місцезнаходження: 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. Гоголя, буд. 15

Організаційно-правова форма: акціонерне товариство

Країна реєстрації: АТ "КАПІЛАН" зареєстрований в Україні та є резидентом України.

Характеристика основних напрямків діяльності Фонду:

Фонд є інститутом спільного інвестування, що надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, воно створене, як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах і за рахунок учасників (акціонерів) фонду шляхом емісії акцій Фонду з метою отримання прибутку від вкладання коштів, залучених від їх розміщення у нерухомість, цінні папери інших емітентів, корпоративні права, та інші активи дозволені законами України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Фонд зареєстрований у формі акціонерного товариства на визначений Статутом строк для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування.

Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Кодекс корпоративного управління відсутній. Відповідно до вимог чинного законодавства, Фонд не зобов'язаний мати власний кодекс корпоративного управління. Фонд не застосовує кодекс корпоративного управління фондової біржі, об'єднання юридичних осіб або інший кодекс корпоративного управління. Дотримання принципів корпоративного управління Фондом забезпечується шляхом виконання норм чинного законодавства України та нормативно-правових актів НКЦПФР, установчих документів, внутрішніх положень та наказів, прийнятих на реалізацію та виконання цих принципів. У зв'язку з відсутністю власного кодексу корпоративного управління, інформація щодо відхилень від положень кодексу корпоративного управління не наводиться.

Виконавчим органом Фонду є ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ» (далі – КУА), що здійснює свою діяльність на підставі Договору №01/18К про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 20 грудня 2018 р. За 2021 рік компанія з управління активами Фонду не змінювалась.

Обов'язок щодо організації та ведення обліку Фонду покладено на особу, яка відповідає кваліфікаційним вимогам до бухгалтерів професійних учасників фондового ринку.

КУА веде бухгалтерський облік Фонду окремо від результатів господарської діяльності КУА.

Управлінський персонал КУА несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до МСФЗ, Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»; за відповідність фінансової звітності, що підлягала аудиту іншій інформації, що розкривається професійним учасником фондового ринку та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю Фонду; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам та Концептуальній основі фінансової звітності; 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 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, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Органами Фонду є:

- Загальні збори;
- Наглядова Рада.

Утворення інших органів Фондом забороняється.

Станом на 31 грудня 2020 р. акціонерами Фонду є:

- Петровський Олександр Володимирович, що становить 100 % акцій простих іменних в обігу.

Станом на 31 грудня 2021 р. акціонерами Фонду є:

- Петровський Олександр Володимирович, що становить 100 % акцій простих іменних в обігу.

Обмеження прав участі та голосування акціонерів на загальних зборах не існує.

На Загальних Зборах Фонду за 2021 рік були прийняті наступні рішення:

- Затвердили звіт компанії з управління активами;
- Затвердили річний звіт корпоративного Фонду за 2020 р.;
- Про виплату дивідендів;
- Затвердили зміни до Проспекту емісії цінних паперів Фонду.

В Фонді за рішенням Загальних зборів Товариства (єдиного учасника) створюється Наглядова рада, яка здійснює захист прав учасників Фонду і в межах компетенції, визначеної чинним законодавством України та цим Статутом, здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов Регламенту, Інвестиційної декларації та Договору про управління активами Фонду, забезпечує нагляд за належним виконанням умов договорів зі Зберігачем активів ICI, Центральним депозитарієм цінних паперів, аудиторською фірмою та Оцінювачем майна.

Наглядова рада підпорядковується Загальним зборам Товариства (єдиному учаснику), рішення яких є обов'язковими та виконує свої функції відповідно до чинного законодавства, цього Статуту та внутрішніх документів Фонду.

Члени Наглядової ради Фонду обираються Загальними зборами Товариства (єдиним учасником) у непарній кількості, що визначається Загальними зборами Товариства (єдиним учасником), але не менше ніж 3 (три) особи, строком на 3 (три) роки, виключно шляхом кумулятивного голосування, у відповідності до вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Члени Наглядової ради Фонду не можуть бути посадовими особами Зберігача активів ICI, з яким укладено договір на обслуговування зберігачем активів інституту спільного інвестування.

Членами Наглядової ради не можуть бути народні депутати України, члени Кабінету Міністрів України, керівники центральних та місцевих органів виконавчої влади, органів місцевого самоврядування, військовослужбовці, посадові особи органів прокуратури, суду, Служби безпеки України, органів Національної поліції, державні службовці.

Член Наглядової ради не може передавати свої повноваження іншій особі.

Члени Наглядової ради обираються з числа фізичних осіб, які мають повну цивільну дієздатність. Члени Наглядової ради повинні діяти в інтересах Фонду, дотримуватися вимог законодавства, положень Статуту та інших документів Фонду.

В Фонді створено Наглядову Раду, що складається з трьох осіб з не числа акціонерів, а саме:

- Член Наглядової ради - Мирка Інна Миколаївна;
- Член Наглядової ради - Торопченкова Надія Андріївна;
- Член Наглядової ради - Угнич Людмила Олексіївна.

Склад Наглядової ради в 2021 році змінився, обрано 2 (два) нових члена наглядової ради, та 1 (один) переобрано на новий строк, комітети нею не створювалися.

Всі члени Наглядової Ради мають вищу освіту та великий досвід в управлінських питаннях. Члени Наглядової ради працюють на умовах цивільно-правових договорів, що затверджені Рішенням учасника №25/06-21 від 25 червня 2021 р., на безоплатній основі. В своїй роботі Члени Наглядової ради здійснюють захист прав учасників Фонду, нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов Регламенту, Інвестиційної декларації та Договору про управління активами Фонду, забезпечує нагляд за належним виконанням умов договорів зі Центральним депозитарієм цінних паперів, Аудиторської фірмою та Оцінювачем майна.

У своїй роботі Наглядова Рада затверджує проекти договорів щодо активів Фонду, на суму, що перевищує 10 000,00 (десять тисяч гривень 00 коп.)

Акціонери мали своєчасний і справедливий доступ до всієї інформації, яка є суттєвою для інвестиційних рішень, і така інформація подавалась збалансовано.

Інформація про фінансові результати та фінансовий стан Фонду була об'єктивною, достовірною та зрозумілою, і акціонери впевнені, що вони мали достатню інформацію для ухвалення своїх інвестиційних рішень.

За 2021 рік Наглядова Рада на своїх засіданнях затвердила наступні проекти договорів:

- 1 договір оренди нерухомого майна;
- 6 договорів із продажу об'єктів нерухомого майна;
- 1 договір із консультаційних послуг з питань внесення даних фінансової звітності та аудиторського висновку в єдиному електронному форматі iXBRL;
- 1 договір на проведення аудиторської перевірки Фонду;
- 1 договори із оцінки об'єкта інвестиційної нерухомості з метою визначення справедливої ринкової вартості.

Члени Наглядової ради активно сприяли управлінню Фондом і досягненню цілей його діяльності, а саме:

- затверджено зміни до проспекту емісії акцій корпоративного фонду, у зв'язку зі зміною відомостей Оцінювача майна.
- підготовлено проекти рішень на річних Загальних зборів про затвердження річного звіту корпоративного фонду, звіту Наглядової ради.

Фактів порушення членами Наглядової ради та виконавчого органу Фонду внутрішніх правил, що призвело до заподіяння шкоди Фонду або його клієнтам не встановлено.

Заходів впливу, застосованих до Фонду та членів Наглядової ради за 2021 р не має.

Протягом 2021 р. у відношенні КУА застосовано санкції у вигляді двох штрафів у розмірі 50 неоподатковуваних мінімумів доходів громадян, що становить 850 (вісімсот п'ятдесят) грн. 00 коп. Постанова №517-КУА/ПІФ від 22 грудня 2021 р., та Постанова №518/-КУА/ПІФ від 22 грудня 2021 р.

За 2021 рік розмір винагороди КУА складає 232 191,80 грн. (двісті тридцять дві тисячі сто дев'яносто одна гривня 80 коп.)

Керівництво Фонду визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись внаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом КУА здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Заходи для запобігання та мінімізації ризиків Фонду

Управлінським персоналом КУА визначені заходи для запобігання та мінімізації усіх істотних ризиків відповідно до профілю ризиків.

До заходів з мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризиків банкрутства) Фонду відноситься контроль за фінансовим станом підприємства, якістю його активів, структурою капіталу й відповідне коригування у разі появи ознак їх погіршення.

До заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику можна відноситися:

- використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій установи;
- забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність установи, у тому числі безперебійного електроживлення;
- застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;
- дублювання та архівування інформації;
- організацію контролю доступу до інформації та приміщень установи сторонніх осіб.

До заходів з мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику відноситься:

- чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками КУА, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;

- своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників КУА про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Фонду;

- розробка типових форм договорів та інших документів;

- попередження порушень вимог нормативно-правових актів установою, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю).

До заходів з мінімізації впливу ризику втрати ділової репутації (репутаційного ризику) відноситься:

- регламентування внутрішніх процедур Фонду;

- впровадження стандартизованих процедур розгляду скарг та претензій щодо діяльності Фонду з боку клієнтів та контрагентів;

- регламентування правил поведінки з клієнтами;

- попередження порушень Фондом вимог законодавства;

- активні контакти із засобами масової інформації, особливо у разі суттєвих подій, що впливають на репутацію Фонду.

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом КУА (Фонду) є оцінка кредитоспроможності контрагентів Фонду, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

КУА (Фонд) використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);

- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;

- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Активи Фонду, які наражаються на кредитний ризик

Тип активу	31.12.2021 року	31.12.2020 року
Кошти на банківському рахунку, тис.грн.	828	957
Поточна дебіторська заборгованість	77655	51 455
Поточні фінансові інвестиції	51 409	-
Всього активів, які наражаються на кредитний ризик, тис.грн.	129892	66412
Всього активів, тис.грн.	176122	110 675
Частка активів, які наражаються на кредитний ризик в загальному обсязі активів Фонду	74 %	60 %

За 2021 рік активи, які наражаються на кредитний ризик склали 74,00 % від загального обсягу активів Товариства. Грошові кошти розміщені на рахунках в банках з високим рейтингом надійності. З метою мінімізації кредитного ризику Фонд укладає угоди виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів. Кредитний ризик існує (низький рівень кредитного ризику), за поточною дебіторською заборгованістю визнано резерв під очікувані кредитні збитки.

Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

тис. грн.

Зміст	31.12.2021 р			31.12.2020 р.		
	Амортизована собівартість	Резерв під збитки	Балансова вартість	Амортизована собівартість	Резерв під збитки	Балансова вартість
Непоточна дебіторська заборгованість	0	0	0	14000	(-)	14000
Всього непоточна дебіторська заборгованість	0	0	0	14000	(-)	14000
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	17028	(2500)	14528	50688	(2500)	48188
Торговельна дебіторська заборгованість	-	(-)	-	0	0	0
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (відсотки)	1935	(-)	1935	3267	(-)	3267
Дебіторська заборгованість за розрахунками по позикам	61500	(308)	61192	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість (за договором віступлення права вимоги)	0	(-)	0	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість (неzareєстровані внески зі збільшення статутних капіталів ТОВ)	0	0	0	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість (по договору про переведення боргу)	0	0	0	0	0	0
Поточна торговельна та інша дебіторська заборгованість	80463	(2808)	77 655	53955	(2500)	51455
Разом дебіторська заборгованість	80463	(2808)	77 655	67955	(2500)	65455

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2021	31.12.2020	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в т.ч.	2808	2500	Застосування вимог нової редакції МСФЗ 9
за депозитами	0	0	
за дебіторською заборгованістю (позики)	0	0	
за дебіторською заборгованістю з нарах. роялті	0	0	
за дебіторською заборгованістю	2808	2500	

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на активи Фонду, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації, нерухомість та інші фінансові інструменти.

Складові ринкового ризику:

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво КУА усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме на доходи Фонду та на справедливую вартість чистих активів Фонду.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво КУА контролює частку активів Фонду, які наражаються на відсоткові ризики. Керівництво здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість фінансових інструментів.

Активи Фонду, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31.12.2021 року	31.12.2020 року
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	828	957
Банківські депозити, тис. грн.	-	-
Позики видані	61192	14000
Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики, тис.грн.	62020	14957

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами фізичних осіб зі строком 3 місяці за останні 3 роки за оприлюдненою інформацією НБУ (індекс UIRD) з довірчим інтервалом 95%.

Товариство визначило, що обґрунтовано можливе коливання ринкових ставок $\pm 5,5$ процента річних (у попередньому році $\pm 3,9$ процента річних). Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 3,9 процента річних на вартість чистих активів Товариства.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

Відсоткові ризики			
Тип активу	Вартість	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2021 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		5,5%	-5,5%
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	828	46	-46
Банківські депозити, тис. грн.	-		
Позики видані	61192	3366	-3366
Разом	62020	3412	-3412
На 31.12.2020 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		3,9%	-3,9%
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	957	37	-37
Банківські депозити, тис. грн.	-	-	-
Позики видані	14000	546	-546
Разом	14957	583	-583

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Фонд аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Поточна ліквідність Фонду

Поточна ліквідність Фонду		
Показники діяльності	31.12.2021 року	31.12.2020 року

Поточна ліквідність Фонду		
Оборотні активи, тис.грн.	129892	52 412
Поточні зобов'язання, тис.грн.	78 959	31 169
Поточна ліквідність	1,65	1,68

В звітному періоді Фонд незалежний від позикових коштів при фінансуванні реальних активів.

Інформація щодо платежів за поточними зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	-	-	31169	-	-	-	31169
Всього зобов'язання	-	-	31169	-	-	-	31169

Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	-	-	31971	46988	-	-	78959
Всього зобов'язання	-	-	31971	46988	-	-	78959

Інші фінансові ризики

Система внутрішнього контролю. Система внутрішнього контролю побудована на ряді внутрішніх правил, спрямованих на забезпечення дотримання стратегії Фонду і досягнення таких цілей:

- отримання прибутку
- надійність і достовірність бухгалтерської та управлінської інформації;
- проведення операцій у відповідності до вимог законодавства, нормативних положень.

Ризики пов'язані з інвестуванням. Ризики пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями
- банкрутством емітента
- змінами кон'юнктури на товарних та фінансових ринках
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

В КУА створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)», редакція якого затверджена Загальними зборами учасників (протоколи № 71 від 02 лютого 2015 року).

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Компанії має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю Компанії.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу управління ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання Фондом вимог законодавства України.

Внутрішній аудит (контроль) в Компанії здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора КУА (протокол № 210 від 30.06.2021 року), яка підпорядковується та звітується перед ними. Відповідно до рішення Загальних зборів

(протокол № 210 від 30.06.2021 року), відповідальним працівником призначено Санжаровського Андрія Миколайовича (наказ від 01 липня 2021 р. № 17). Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена КУА, відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Фонду, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Управління капіталом

КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого не менше строку, на який він створювався.

Керівництво КУА здійснює огляд структури капіталу Фонду щомісячно. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

Фонд вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату звітності - 97163 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) - 135000 тис. грн.;
- Додатковий капітал (емісійний дохід) - 7070 тис. грн.;
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) - 21463 тис. грн..
- Власні викуплені акції (Неоплачений капітал) - (66370) тис. грн..

Пруденційні нормативи встановлені відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затверджене Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 із відповідними змінами не поширюються на венчурні фонди та компанією з управління активами (Фондом) не контролюються.

Фонд здійснює моніторинг капіталу на основі співвідношення власних та залучених коштів.

Коефіцієнт фінансового важеля розраховується як чистий борг, поділений на загальний капітал під управлінням. Чистий борг розраховується як сума зобов'язань за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів у звіті про фінансовий стан. Загальний капітал під управлінням дорівнює сумі власного капіталу у звіті про фінансовий стан.

Коефіцієнт фінансового важеля на кінець звітного періоду був представлений таким чином:

Показник	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Зобов'язання фінансові	78959	31169
Грошові кошти та їх еквіваленти	828	957
Чистий борг	78131	30212
Загальний капітал під управлінням	97163	79121
Коефіцієнт фінансового важеля	81,26	39,39

Положення про систему управління ризиками професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів КУА, затверджено Протоколом № 122 Загальними зборами учасників від 07 липня 2017 р.

1. Розмір власних коштів:

Нормативне значення:	Розрахункове значення на 31.12.20р.:	Розрахункове значення на 31.12.21р.:
>= 3,5 млн. грн.	8,22 млн.грн.	8,49 млн.грн.

2. Норматив достатності власних коштів:

Нормативне значення:	Розрахункове значення на 31.12.20р.:	Розрахункове значення на 31.12.21р.:
≥ 1	19,9701	16,1523

3. Коефіцієнт покриття операційного ризику:

Нормативне значення:	Розрахункове значення на 31.12.20р.:	Розрахункове значення на 31.12.21р.:
≥ 1	53,1306	19,3473

4. Коефіцієнт фінансової стійкості:

Нормативне значення:	Розрахункове значення на 31.12.20р.:	Розрахункове значення на 31.12.21р.:
$\geq 0,5$	0,9417	0,9497

Всі показники, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів протягом 2021 р., відповідали нормативним значенням.

Факти відчуження протягом року активів, а також результати оцінки активів у разі їх купівлі-продажу в обсязі, що перевищує встановлений в статуті Товариства розмір відсутні, оскільки такий розмір в статуті не передбачений.

Перелік пов'язаних осіб АТ «КАПЛАН» та операцій з ними у 2020р. та 2021р.:

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2020 року	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2021 року
Петровський Олександр Володимирович	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 100% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2020р. та 31.12.2021р. (Мав суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо окремих питань діяльності Фонду протягом звітного періоду)	Протягом звітного року Фондом виплачено дивіденди за 2019 рік у сумі 10 000 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду відсутня.	Операції відсутні
ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ	Голова наглядової ради Фонду станом на 31.12.2019 року	-	-
КОЛЕСНИКОВА ОЛЬГА МИКОЛАЇВНА	Секретар наглядової ради станом на 31.12.2019 року Член наглядової ради станом на 31.12.2020 року Член наглядової ради станом на 25.06.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2019 року	Операції відсутні	Операції відсутні

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2020 року	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2021 року
	Голова наглядової ради станом на 31.12.2020 року Голова наглядової ради станом на 31.12.2021 року		
ШТАЙНЦ МАРІЯ ВЛАДИСЛАВІВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2020 року Член наглядової ради станом на 25.06.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОРОПЧЕНОВА НАДІЯ АНДРІЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
УГНИЧ ЛЮДМИЛА ОЛЕКСІЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2021 року	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТ Ю "КОМПАНІЯ 3 УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКТИВ ІНВЕСТ" (ЄДРПОУ 37004959)	Компанія, яка управляє активами Фонду. (Компанія діє від імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при веденні діяльності Фонду)	Винагорода за управління активами: заборгованість на початок звітного періоду 52 тис. грн., протягом звітного року Фондом отримано послуги з управління активами на суму 277 тис. грн., оплачено за отримані послуги 329 тис. грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду відсутня.	Винагорода за управління активами: заборгованість на початок звітного періоду відсутня, протягом 2021 року Фондом отримано послуги з управління активами на суму 232 тис. грн., оплачено за отримані послуги 232 тис. грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду відсутня.
Савлук Роман Ярославович	Керівник ТОВАРИСТВА 3 ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ 3 УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37004959) як посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТ Ю « СОЛІС ІМПЕРІУМ» (ЄДРПОУ 42234030)	Фонд володіє часткою 100% в статутному капіталі юридичної особи	1) Залишок заборгованості перед Фондом станом на 31.12.2019р. за договором позики разом відсотками – 11577 тис.грн. Надана позика на суму 3000 тис.грн., нараховано відсотки за позикю на	1) Надана позика на суму 47996 тис.грн., повернута позика на суму 496 тис. грн., нараховано відсотки на суму 5672 тис.грн., сплачені Фонду відсотки на суму 7004 тис.грн.,

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2020 року	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2021 року
		суму 2696 тис.грн., заборгованість за позиками з відсотками станом на 31.12.2020 р. - 17 268 тис.грн.	заборгованість за позиками з відсотками на 31.12.2021 року - 63 436 тис.грн. 2)Прийняття рішення про збільшення статутного капіталу ТОВ "СОЛІС ІМПЕРІУМ" на 1000 тис. грн. СОЛІС ІМПЕРІУМ ТОВ (Рішення єдиного учасника №22/03-21 від 22.03.21р.)
Суб'єкт господарювання «НАМАСНІ LIMITED», Республіка Кіпр	Станом на 31.12.2021 року Фонд володіє акціями суб'єкта господарювання у розмірі 50% статутного капіталу	-	Операції відсутні

Операції з пов'язаними особами здійснювались на умовах, ідентичних умовам операціям з непов'язаними особами.

Аудиторський висновок Фонду станом на 31 грудня 2020 рік складено з урахуванням «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 інвестиційних фондів та компаній з управління активами) затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. №991.

Зовнішній аудитор Фонду протягом року не змінювався.

Загальний стаж аудиторської діяльності ПП «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СИНТЕЗ-АУДИТ-ФІНАНС» - 26 роки (Ліцензія на аудиторську діяльність №001372, рішення АПУ 1353 від 21.02.1996 року; Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 1372, рішення АПУ від 26.01.2001 р. № 98). До ПП «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СИНТЕЗ-АУДИТ-ФІНАНС» застосовано стягнення у вигляді попередження (рішення Ради Аудиторської палати України від 18 листопада 2021 року № 73/2). Дана аудиторська фірма надає послуги із аудиту Фонду три роки. Фактів подання недостовірної звітності не має. Інші послуги не надавались. Конфлікту інтересів із внутрішнім аудитом не було. За 5 років відбулася одна зміна аудитора у 2019 році.

Захист прав та інтересів споживачів фінансових послуг покладено на юрисконсульта Пічкур Юлію Володимирівну. Подані скарги стосовно надання фінансових послуг відсутні. Позови до суду стосовно надання фінансових послуг відсутні. Механізм розгляду звернень/скарг/претензій затверджено Протоколом № 122 Загальними зборами учасників від 07 липня 2017 р.

Директор
ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ»



Роман САВЛУК

Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою
8 аркушів

Генеральний директор

ПП «Аудиторська фірма

«Синтез-Аудит-Фінанс»

Гончарова В. П.
Гончарова В. П.

