



Синтез-Аудит-Фінанс

Аудиторська фірма

69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка 60/4, тел./ факс: 212-00-97

Свідоцтво № 1372 про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності видане рішенням АПУ від 26.01.2001 р. № 98

e-mail: info@saf-audit.com.ua

сайт: saf-audit.com.ua

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАН»
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АКТИВ ІНВЕСТ»
за 2019 рік**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Загальним зборам АТ «КАПІЛАН»
Наглядовій раді АТ «КАПІЛАН»*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

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

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2019р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019р.;
- Звіт про рух грошових коштів за 2019 рік;
- Звіт про власний капітал за 2019 р.;
- Примітки до річної фінансової звітності за 2019 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АТ «КАПІЛАН» на 31 грудня 2019 року, її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РСМЕБ) та етичними вимогами, застосовними

в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також ми виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

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

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАНО» (далі – АТ «КАПІЛАНО» 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.

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 господарські товариства», «Про цінні папери та фондовий ринок», «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, «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 компанії з управління активами», затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. № 991.

Основою подання фінансової звітності АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «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 Наказом від 06.03.2018 року.

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 або амортизованою вартістю 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 та амортизованою вартістю.

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

Розкриття інформації про статутний та власний капітал

В процесі аудиторської перевірки, на наш погляд, було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про правильність відображення та розкриття інформації щодо статутного та власного капіталу. На нашу думку, в Фонді в усіх суттєвих аспектах виконані необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку і фінансової звітності станом на 31.12.2019р. та вірно відображено розмір статутного та власного капіталу у фінансовій звітності.

Станом на 31.12.2018 року статутний капітал Фонду складав 5 000 тис. грн.

Відповідно до Свідоцтва про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування №001755 від 11.04.2019 року, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку зареєстровано випуск акцій у кількості 135 000 тис.грн. номінальною вартістю однієї акції 1 грн. на загальну суму 135 000 тис. грн. Таким чином, станом на 31.12.2019 року Статутний капітал складає 135 000 тис. грн.

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.

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. Згідно Реєстру власників іменних цінних паперів розмір внеску до Статутного фонду – 135 000 тис. грн; кінцевий бенефіціарний власник (контролер) – Петровський Олександр Володимирович (100% статутного капіталу).

Остання редакція Пропекту емісії цінних паперів АТ «КАПІЛАН» затверджена Рішенням Єдиного учасника №4 від 16.01.2019 року та №7 від 30.01.2019 року.

Остання редакція Регламенту АТ «КАПІЛАН» затверджена Наглядовою радою (Протокол №30/01/2019 від 30.01.2019 року).

На звітну дату сума статутного капіталу складає:

Зареєстрований – 135 000 тис. грн.

Сплачений – 52 700 тис. грн.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2019 р. збільшився у порівнянні з минулорічним показником на суму 10 545 тис. грн. та становить 10 518 тис. грн.

Неоплачений капітал станом на 31.12.2019 р. становить 82 300 тис. грн. та складається із вартості зареєстрованих, але не розміщених простих іменних акцій. Неоплачений капітал станом на 31.12.2018 року був відсутній.

Власний капітал Фонду станом на 31.12.2019 р. складається із:

- зареєстрованого статутного капіталу - 135 000 тис. грн.;
- нерозподіленого прибутку - 10 518 тис. грн.;
- неоплаченого капіталу - (82 300) тис. грн.

Таким чином, власний капітал АТ «КАПІЛАН» станом на 31.12.2019 р. складає 63 218 тис. грн., що на 58 245 тис. грн. більше, в порівнянні з минулим роком.

На думку аудитора, розкриття інформації про статутний та власний капітал в повній мірі відповідає вимогам чинного законодавства України.

Розкриття інформації за видами активів

На нашу думку, у фінансовій звітності АТ «КАПІЛАН» достовірно і в повній мірі розкрита інформація за видами активів.

Надана інформація по необоротним та оборотним активам в усіх суттєвих аспектах розкрита у відповідності до МСФЗ.

Вартість активів Фонду, що відображена у фінансових звітах станом на 31.12.2019 року збільшилась на 66 256 тис. грн. і складає 71 242 тис. грн.

Станом на 31.12.2019р. у складі необоротних активів врахована інвестиційна нерухомість на суму 13 626 тис. грн, що виникла у звітному році та являє собою об'єкт незавершеного будівництва житлового комплексу. Значну частку даної нерухомості по завершенню будівництва Товариство планує використовувати з метою здачі в оренду, іншу частину – для продажу. Станом на звітну дату неможливо відокремити частки, які в майбутньому Товариство планує передавати в операційну оренду чи продавати.

Інвестиційна нерухомість враховується за справедливою вартістю, визначеною із залученням незалежного оцінювача.

Станом на 31.12.2019 року в балансі враховані інші довгострокові фінансові інвестиції */корпоративні права/ частки у статутному капіталі інших товариств/* на загальну суму 90 тис. грн., що виникли у звітному році та облік яких здійснюється за справедливою вартістю.

Довгострокова дебіторська заборгованість */за договором відсоткової позики/* станом на 31.12.2019 року складає 11 000 тис. грн. Дисконтування довгострокової заборгованості не проводилося, в зв'язку з незначним відхиленням ефективної ставки відсотка від ставки за договором (в межах відхилень, визнаних обліковою політикою підприємства).

Станом на 31.12.2019 року оборотні активи Фонду склали 46 526 тис. грн.

Поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2019 року реальна та становить – 46 102 тис. грн., у т. ч.:

- 43 030 тис. грн. – дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами (аванс забудовнику інвестиційної нерухомості), що виникла у звітному році;

- 572 тис. грн. – дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (заборгованість за відсотками за виданими позиками), що на 568 тис. грн. більше у порівнянні з минулим роком;

- 2 500 тис. грн. - інша поточна дебіторська заборгованість (передплата за цінні папери/ корпоративні права), що виникла у звітному році.

Визначення суми резерву під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості відбувається на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття можливих збитків. Відповідно до облікової політики Фонду у 2019 році визнані витрати під очікувані збитки по поточній дебіторській заборгованості у сумі 0 тис. грн.

Залишки грошових коштів Фонду в національній валюті (в тому числі: залишки на поточному рахунку в банку – 273 тис. грн.; короткострокові депозити до 3 місяців до запитання – 151 тис. грн.) станом на 31.12.2019 року склали 424 тис. грн., що на 4 558 тис. грн. менше ніж на початок року.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації про зобов'язання

На наш погляд, аудитором було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про достатню належність правильності відображення та розкриття

інформації щодо зобов'язань згідно вимог Концептуальної основи фінансового звітування та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Станом на 31.12.2019 року в балансі Фонду обліковуються інші довгострокові зобов'язання у розмірі 2 062 тис. грн (зобов'язання за отриманими авансами – передоплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу), що виникла у звітному році.

Станом на 31.12.19 року в балансі Фонду обліковуються поточні зобов'язання у розмірі 5 962 тис. грн., що на 5 949 тис. грн. більше ніж у минулому році, у т.ч.:

- 5 910 тис. грн. – поточна дебіторська заборгованість за одержаними авансами (поточні зобов'язання за отриманими авансами – передоплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу), що виникла у звітному році;
- 52 тис. грн. – інші поточні зобов'язання (заборгованість перед КУА за послуги з управління активами), що на 39 тис. грн. більше ніж на початок року.

Прострочена заборгованість відсутня.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку(збитку)

Визнання доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється з використанням методу нарахування всіх факторів, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає вимогам МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

АТ «КАПЛАН» за 2019 р. отримав дохід в сумі 11 283 тис. грн., у тому числі:

- 10 193 тис. грн. - інші операційні доходи (дохід від переоцінки активів, які оцінюються за справедливою вартістю), що на 10 162 тис. грн. більше проти минулого року;
- 1 090 тис. грн. інші фінансові доходи (823 тис. грн. – відсотки отримані за договором займу; 21 тис. грн. – відсотки отримані по депозиту; доходи від дисконтування достроково погашеної позики - 246 тис. грн.), що виникли у звітному році.

Визнання витрат в фінансовій звітності Фонду здійснюється з використанням методу нарахування всіх витрат, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає Концептуальній основі фінансової звітності за МСФЗ.

За 2019 рік витрати діяльності Фонду склали – 738 тис. грн, а саме

- адміністративні витрати – 309 тис. грн., що на 251 тис. грн. більше, ніж минулого року
- інші операційні витрати – 183 тис. грн. (витрати від операційної курсової різниці на нетто-основі – 46 тис. грн.. витрати на закупівлю іноземної валюти -137 тис. грн.), що виникли у звітному році;
- фінансові витрати – 246 тис. грн. (витрати по дисконтуванню достроково погашеної позики), що виникли у звітному році.

Таким чином, за наслідками 2019 року Фонд отримав прибуток у сумі 10 545 тис. грн., який, визначено у відповідності до вимог норм діючого законодавства України.

На думку аудитора, розкриття інформації про доходи, витрати та фінансовий результат подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

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 31.12.2019 р. складає 63 218 тис. грн.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів фонду за 2019 рік, тобто про розмір його статутного капіталу, 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 АТ «КАПІЛАН» 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».

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду:

- інвестиційна нерухомість (незавершене будівництво) з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 19,13%;
- інші фінансові інвестиції (корпоративні права) з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 0,13%;
- дебіторська заборгованість з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 80,15%;
- грошові кошти (на поточному рахунку, депозити) з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонд 0,59 %, що відповідає вимогам чинного законодавства України.

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 ПАТ ЗНВКІФ «КАПІЛАН» за 2019 рік становить 723 606,26 грн. (14 472 125,27 грн.* 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 2019р. складають суму 338 045,59 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 становить 4 653 750 грн. /3 723,00грн.*1250/.

Активи Фонду станом на 31.12.2019 року склали 71 242 тис. грн., що перевищує мінімальний обсяг активів, встановлений законом, та відповідає вимогам статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту

Відповідно до чинного законодавства в ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ» (далі – Компанія) 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 ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ» (протокол № 73 від 02.02.2015 року), яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ», 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.

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 акціонерів 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.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту та регламенту Фонду.

Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» - пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;
- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі

родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;

- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи.

Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними особами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Перелік пов'язаних сторін та операцій здійснених з ними:

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
Петровський Олександр Володимирович	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 100% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на проміжну дату звітного періоду (Мав суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо окремих питань діяльності Фонду протягом звітного періоду)	Операції відсутні
ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ	Голова наглядової ради Фонду	Операції відсутні
КОЛЕСНИКОВА ОЛЬГА МИКОЛАЇВНА	Секретар наглядової ради	Операції відсутні
МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА	Член наглядової ради	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 10 тис.грн., протягом звітного року Фондом отримано послуги з управління активами на суму 160 тис.грн., оплачено за отримані послуги 120 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду 52 тис.грн.

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 2019 року.

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 ступінь ризику ІСІ

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 підпункту 4 пункту 2 «Особливості системи управління ризиками діяльності з управління активами» розділу IX «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.

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

Назва аудиторської фірми	Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс»
Ідентифікаційний код юридичної особи	23877071
Місцезнаходження юридичної особи	69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка, будинок 60, квартира 4
Номер, дата видачі свідоцтва про державну реєстрацію.	Виписка з єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців серії ААБ № 474088, номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців № 1 103 145 0000 030872 від 31.01.1996 р., видана Виконавчим комітетом Запорізької міської ради.
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів, які можуть здійснювати Аудиторську діяльність	№ 1372, видане рішенням Аудиторської палати України № 98 від 26.01.2001 р., подовженого рішенням Аудиторської палати України 26.11.2015 р. № 317/4, дійсне до 26.11.2020 р.
Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів	Серія П № 000329 від 18.12.2015 р., дійсне до 26.11.2020 р.
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Гончарова Валентина Георгіївна Серія А № 000051, виданий рішенням АПУ від 23.12.1993 р., дійсний до 23.12.2022 року
Телефон	(061) 212-00-97; 212-05-81
Дата і номер договору на проведення аудиту	Договір №20.12/1/19-АП від 20.12.2019 року
Дата початку і дата закінчення проведення аудиту	20.12.2019 р. – 31.03.2020 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

В.Г. Гончарова

м. Запоріжжя, вул. Немировича – Данченка, будинок 60, квартира 4.
31 березня 2020р.

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАПЛАНО"** за ЄДРПОУ
Територія **ДНІПРОПЕТРОВСЬКА** за КОАТУУ
Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОПФГ
Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти** за КВЕД
Середня кількість працівників **1 0**
Адреса, телефон **вулиця ГОГОЛЯ, буд. 15, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 49000** **0442064576**

КОДИ		
2020	01	01
42513880		
8039100000		
230		
64.30		

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного 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 положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2019 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	13 626
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	13 626
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
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	11 000
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	24 716
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	43 030
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	4	572
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	2 500
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	4 982	424
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	4 982	424
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	4 986	46 526
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	4 986	71 242

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	5 000	135 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(27)	10 518
Неоплачений капітал	1425	(-)	(82 300)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	4 973	63 218
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	2 062
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	2 062
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	5 910
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	13	52
Усього за розділом III	1695	13	5 962
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	4 986	71 242

Керівник

Головний бухгалтер

Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

ТОБ "КАПІТАЛ ІНВЕСТ"



Савицький Р.В.

Підприємство

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
42513880		

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2019

р.

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

І. 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	10 193	31
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(309)	(58)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(183)	(-)
у тому числі:	2181	-	-
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	9 701	-
збиток	2195	(-)	(27)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1 090	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(246)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	10 545	-
збиток	2295	(-)	(27)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	10 545	-
збиток	2355	(-)	(27)

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	10 545	(27)

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	492	58
Разом	2550	492	58

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	52700000	5000000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,20009	(0,00540)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ

Головний бухгалтер

Дяченко
ТОВ "КАПІТАЛ ІНВЕСТ"



Савченко Р.О.

Підприємство

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

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
42513880		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2019 р.

Форма N3 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	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	7 972	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	27
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(172)	(45)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(96)	(-)
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	(96)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(2 500)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(139)	(-)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	5 065	-18
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	276	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	3 200	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-

Інші надходження	3250	-	4 985
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(40 953)	(4 985)
необоротних активів	3260	(5 600)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(14 200)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-57 277	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	47 700	5 000
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	(-)	(-)
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	47 700	5 000
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-4 512	4 982
Залишок коштів на початок року	3405	4 982	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(46)	-
Залишок коштів на кінець року	3415	424	4 982

Керівник

ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ

Головний бухгалтер

Директор
ТОВ "КАПІТАЛ"



Підприємство

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

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2020

01

01

42513880

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2019 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	5 000	-	-	-	(27)	-	-	4 973
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	5 000	-	-	-	(27)	-	-	4 973
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	10 545	-	-	10 545
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) 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	130 000	-	-	-	-	(130 000)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	47 700	-	47 700
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	130 000	-	-	-	10 545	(82 300)	-	58 245
Залишок на кінець року	4300	135 000	-	-	-	10 518	(82 300)	-	63 218

Керівник

ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ

Головний бухгалтер

Директор
ТОВ КУА АКТИВ ІНВЕСТ

С.В.Беленко Р.В.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«Закритий недиверсифікований венчурний
корпоративний інвестиційний фонд «КАПЛАН»
ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року

(Примітки є невід'ємною частиною фінансової звітності)

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

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

Скорочена назва: АТ «КАПЛАН»

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

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 «КАПЛАН» (надалі – Фонд) зареєстрований в Україні та є резидентом України.

Характеристика основних напрямків діяльності Товариства:

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) Товариства шляхом емісії акцій Товариства 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.

Управління активами Фонду здійснює компанія з управління активами відповідно до чинного законодавства. ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (надалі - КУА) діє від імені та в інтересах АТ «КАПЛАН» 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; 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 застосовно, 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.

Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:

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 Товариства 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 Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2019 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 Товариства – 03.10.2018р.).

Фінансова звітність Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року згідно з МСФЗ вважається першим повним комплектом фінансової звітності за МСФЗ.

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2019 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 2019 року.

Також розглянуті стандарти, які прийняті, але ще не набули чинності.

Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках

Товариство 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 інші політики можуть бути доречними.

З 1 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

З 1 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 Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

В 2019 році Товариство почало застосовувати обов'язковий до застосування міжнародний стандарт - МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».

Під час оцінки активів у відповідності до МСФЗ 16 були використані умови звільнення від визнання у відповідності до п. 5 МСФЗ 16 відносно малоцінної оренди. Так, станом 31.12.2019р. товариство враховує 1 договір оренди офісних приміщень в яких виступає Орендарем. Правила

облікової політики відносно відображення в обліку такої операції залишилися незмінними відносно МСБО 17 «Оренда» та зобов'язання і витрати визначені за умовами договору оренди, а саме: орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнані як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Достроков е застосування	Застосування у фін. звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р.	Вплив поправок
Концептуальна основа фінансової звітності	У новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва компанії в управлінні економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин - прогнозні дані. У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності. Вираз «економічний ресурс» замість терміну «ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відноситься до потенціалу активу / зобов'язання виробляти / передавати економічні вигоди. Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання)), інформації, яку вони надають.	01.01.2020	Дозволяється	не застосовується	Правки не мали впливу
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу. Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив. Визначення терміну «віддача» звужується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану	01.01.20	Ці зміни є перспективними	не застосовується	Правки не мали впливу

Примітки до річної фінансової звітності АТ «КАПІЛАН» за рік 2019 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Достроков е застосування	Застосування у фін. звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р.	Вплив поправок
	діяльність і активи. Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).				
МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки»	Зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ. <i>Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію.</i> Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ.	01.01.2020	Дозволяє	не застосовується	Правки не мали впливу
МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій», Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування», Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти».	У всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів».	01.01.2020	Дозволяє	не застосовується	Правки не мали впливу
МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФО37 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»	Зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів. Поправки — змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміняться в результаті реформи; — обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування; — не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи; — вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування.	01.01.2020	Дозволяє	не застосовується	Правки не мали 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 Товариства – не застосовуються достроково. Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом. Товариство 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. Припущення про безперервність діяльності

Річна 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 містить ніяких коригувань на випадок того, що Фонд не зможе дотримуватись принципу безперервності діяльності.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2019 року.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду за 2019 рік затверджена 28.02.2020р. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

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 доречну та 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

У фінансовій звітності за звітний період року Фонд дотримувався тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності за період, що закінчився 31 грудня 2018 року.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Згідно п.10 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (далі – МСБО 1) комплект попередньої 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 попереднього комплексу фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Оскільки дозволено використовувати інші назви для звітів, ніж ті, що використовуються у МСБО 1, перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою 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

Товариство 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 проводитися згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Товариство 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.

Товариство 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 Товариство 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 (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).

Справедливою вартістю 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 років. У разі наявності безнадійної дебіторської заборгованості проводити списання суми безнадійної заборгованості на витрати.

Резерв сумнівних боргів не створювати. Спеціальним законодавством встановлено заборону створювати будь-які спеціальні або резервні фонди в КІФ. Відповідно, зменшення балансової вартості фінансового активу ІСІ відображається прямо, без застосування рахунку резервів.

Підприємство 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:

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

Товариство 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 Товариство 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 Товариство 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: а) земля, утримувана для довгострокового збільшення капіталу, а не для короткострокового продажу під час звичайної діяльності; б) 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); в) 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; г) будівля, яка не зайнята, але утримується для надання в оренду згідно з однією чи кількома угодами про операційну оренду. г) 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 справедливую вартість неможливо, Товариство 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 02.12.2010, № 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).»

У 2019 році Товариство отримало прибуток у розмірі 10545 тис. грн. Витрати з податку на прибуток у 2019 році 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.

Товариство визнає Дохід у відповідності до Міжнародного стандарту фінансової звітності 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.

Товариство 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 Товариство оцінює товари або послуги, обіцяні в договорі з клієнтом, та визначає як зобов'язання щодо виконання кожен 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.

Товариство, 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) МСФО 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 Товариство 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 Товариством обіцяного за договором.

Коли якась частина договору виконана, Товариство 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.

Товариство 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 Товариство 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.

Товариство 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 визначенню 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.

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 умов, керівництво Товариства 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 Товариства;
- 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 Товариства 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».

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 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

Товариство 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 2019 р.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство 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 еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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 справедливою 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.	Ринковий, витратний	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
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 та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
	погашення		грошові потоки
Довгострокові 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 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. 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.

6. Розкриття статей фінансової звітності

Фінансовий стан			
Активи	Примітки	31 грудня 2019 (тис.грн)	31 грудня 2018 (тис.грн)
Інвестиційна нерухомість (по справедливій вартості)	1*	13 626	
- собівартість нерухомості, що будується		3 433	
- дооцінка до справедливої вартості за даними незалежного оцінювача станом на 31.12.2019р.		10 193	
Фінансові інвестиції /корпоративні права за справедливою вартістю/		90	
Довгострокова дебіторська заборгованість	6*	11 000	
Загальний обсяг необоротних активів		24 716	
Поточна дебіторська заборгованість	2*	46102	4
- заборгованість за виданими авансами забудовнику інвестиційної нерухомості		43030	
- заборгованість за виданими авансами купівлі цінних паперів (корпоративні права)		2500	

Примітки до річної фінансової звітності АТ «КАПЛАН» за рік 2019 року

- заборгованість за розрахунками нарахованих доходів:		572	4
- заборгованість по відсоткам за виданими позиками		572	
- заборгованість по відсоткам за депозитами		-	4
Поточні фінансові інвестиції		-	-
Грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на рахунку в банку		424	4982
- поточні рахунки в банку		273	3001
- короткострокові депозити до 3х місяців (депозитів до запитання)		151	1981
Загальний обсяг оборотних активів		46 526	4986
Усього активів		71 242	4986
Зареєстрований (пайовий) капітал На 31.12.2019 р. розмір зареєстрованого капіталу Товариства складає 135000000 гривень та розподілений на 135 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна. Додатково статутний капітал у 2019р. збільшено на 130000 тис.грн., з них оплачено и розміщено ЦП на суму 47700 тис.грн.		135000	5 000
Неоплачений капітал		82300	-
Нерозподілений прибуток	3*	10518	(27)
Неоплачений капітал			
Усього власного капіталу		63 218	4973
Довгострокові зобов'язання (зобов'язання за отриманими авансами – передоплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу)		2062	
Усього довгострокових зобов'язань		2062	
Поточні зобов'язання перед КУА за послуги з управління активами		52	13
Поточні зобов'язання за отриманими авансами – передоплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу		5910	
Усього поточні зобов'язання	4*	5962	13
Фінансові результати			
	Примітки	За 2019р. (тис.грн)	2018 р. (тис.грн)
Дохід від переоцінки активів, які оцінюються по справедливій вартості		10193	
Дохід у вигляді отриманих штрафів, пені, неустойки			
Фінансовий дохід (відсотки отримані - 844 тис.грн., (823 тис. грн. – відсотки за договором займу; 21 тис.грн. – відсотки по депозиту); доходи від дисконтування достроково погашеної позики - 246 тис.грн.)		1090	31
Адміністративні витрати:		(309)	(58)
- послуги розрахунково-касового обслуговування банків		(2)	(1)
-витрати на оренду офісного приміщення		(7)	(1)
-нотаріальні послуги		(2)	-
-послуги оцінювача майна		(-)	
-депозитарні послуги		(19)	(10)
- винагорода компанії з управління активами		(160)	(30)
- аудиторські послуги		(22)	(10)
-інші адміністративні послуги		(97)	(6)
-інші операційні витрати, в.т.ч. витрати від операційної курсової різниці на нетто-основі – 46 тис. грн.. витрати на закупівлю іноземної валюти (РКО) -137 тис.грн.,		(183)	(0)
Фінансові витрати (витрати по дисконтуванню достроково погашеної позики)		(246)	
Фінансовий результат до оподаткування:			
Прибуток	5*	10545	(27)
Чистий фінансовий результат:			
Прибуток		10545	(27)
Рух грошових коштів			

Примітки до річної фінансової звітності АТ «КАПІЛАН» за рік 2019 року

	Примітки	За 2019 р. (тис.грн)	2018 р. (тис.грн)
Витрачання на оплату робіт та послуг щодо обслуговування діяльності Фонду		-172	-45
Витрачання зі сплати державного мита за розміщення додаткової емісії акцій		-	-
Надходження авансових внесків – передоплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу		7972	
Витрачання на повернення авансових внесків (передоплати за частину нерухомості, яка будується з метою продажу)			
Витрачання на оплату податків і зборів		-96	
Витрачання на оплату авансів		-2500	
Інші витрачання		-139	
Надходження отриманих відсотків		276	27
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		3200	
Надходження раніше сплаченого гарантійного внеску на придбання корпоративних прав (угоду розірвано за згодою сторін)		-	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		-40953	
Витрачання на придбання необоротних активів (часткова сплата забудовнику на будівництво інвестиційної нерухомості)		-5600	-
Витрачання на надання позик		-14200	-
Надходження до власного капіталу (частково сплачено внесок до статутного капіталу)		47700	5000
Витрачання на сплату дивідендів			
Витрачання на сплату податків з нарахованих дивідендів			
Чистий рух коштів за звітний період		-4512	4982
Залишок коштів на початок звітного року (у безготівковій формі)		4982	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-46	-
Залишок коштів на кінець звітного року (у безготівковій формі)		424	4982

Пояснення до приміток:

1* - Інвестиційна нерухомість - нерухомість, яка будується для майбутнього використання в якості інвестиційної нерухомості. 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.

2* Товариством було проведено аналіз дебіторської заборгованості станом на 31.12.2019р., безнадійної або сумнівної заборгованості не виявлено, дебіторська заборгованість є поточною.

3* - За наслідками фінансово-господарської діяльності Фонд станом на 31.12.2019 року має нерозподілений прибуток у сумі 10 518 тис. грн. Зміни показника нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019 року виникли в результаті:

-Фонд за рік 2019 р. отримав чистий прибуток в сумі 10 545 тис. грн.;

4* - Товариством було проведено аналіз поточної кредиторської заборгованості станом на 31.12.2019р., простроченої заборгованості не виявлено, кредиторська заборгованість є поточною.

5* - 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).

6* - Довгострокова дебіторська заборгованість. Товариство видало позику на ринкових умовах (відсоткова ставка 27,6% річних згідно договору позики). Дисконтування довгострокової заборгованості не проводилося, в зв'язку з незначним відхиленням ефективної ставки відсотка від виданої (в межах відхилень, визнаних обліковою політикою підприємства)

Розкрита інформація достовірно відображає показники діяльності Товариства 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 2019 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» у 2019р.:

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
Петровський Олександр Володимирович	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 100% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на проміжну дату звітного періоду (Мав суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо окремих питань діяльності Фонду протягом звітного періоду)	Операції відсутні
ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ	Голова наглядової ради Фонду	Операції відсутні
КОЛЕСНИКОВА ОЛЬГА МИКОЛАЇВНА	Секретар наглядової ради	Операції відсутні
МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА	Член наглядової ради	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 10 тис.грн., протягом звітного року Фондом отримано послуги з управління активами на суму 160 тис.грн., оплачено за отримані послуги 120 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду 52 тис.грн.

8. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства 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 відноситись:

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 грудня 2019	31 грудня 2018
Кошти на банківському рахунку, тис.грн.	424	4982
Поточна дебіторська заборгованість	46102	
Поточні фінансові інвестиції		
Всього активів, які наражаються на кредитний ризик, тис.грн.	46 526	4982
Всього активів, тис.грн.	71 242	4986
Частка активів, які наражаються на кредитний ризик в загальному обсязі	65 %	99,9 %

За 2019 рік активи, які наражаються на кредитний ризик склали 68% від загального обсягу активів Товариства. З метою мінімізації кредитного ризику Товариство укладає угоди виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів. Кредитний ризик існує, проте його вплив доцільно вважати не суттєвим.

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. Товариство 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 справедливу 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 грудня 2019	31 грудня 2018
Банківські депозити, тис.грн.	151	1 981
Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики, тис.грн.	151	1 981
Всього активів, тис.грн.	71 242	4986
Частка активів, які наражаються на відсоткові ризики в загальному обсязі	0,2%	39,7 %

Частка активів, які наражаються на відсоткові ризики дуже низька. Тому вплив можливого відсоткового ризику буде не суттєвим.

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

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство 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 грудня 2019	31 грудня 2019
Оборотні активи, тис.грн.	46 526	4986
Поточні зобов'язання, тис.грн.	5962	13
Поточна ліквідність	7,80	383

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.

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 дотриманням вимог, визначених в Законі України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

9. Події після дати балансу

Фонд не має значних подій після дати балансу, які могли вплинути на показники цієї звітності.

Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАН» _____ ФЕДУЛОВ МАКСИМ ОЛЕГОВИЧ

Директор ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ» _____ САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

