



Синтез-Аудит-Фінанс

Аудиторська фірма

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

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА щодо фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАНО», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» за 2024 рік

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Єдиному учаснику АТ «КАПІЛАНО»
Управлінському персоналу ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ»*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

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

- Звіту про фінансовий стан станом на 31.12.2024;
- Звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток за рік, що закінчився 31.12.2024;
- Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31.12.2024;
- Звіту про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2024;
- Приміток до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2024, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) у редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

Станом на 31.12.2024 року у Звіті про фінансовий стан Товариства у складі поточних фінансових інвестицій враховані акції - 50% в статутному капіталі емітента-іноземного суб'єкта господарювання в іноземній валюті (Примітка 6.4) вартістю 67 631

тис. грн, що складає 24 % активів Товариства. Товариство класифікує ці інвестиції як фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку/збитку у Звіті про сукупний дохід, оскільки акції придбані з метою їх подальшого продажу. Станом на звітну дату акції враховані за справедливою вартістю, визначеною незалежним оцінювачем станом на 31 грудня 2024 року. Визначення аудитором справедливої вартості часток станом на 31.12.2024 року здійснювалось на основі вартості чистих активів з використанням вхідних даних, а саме фінансової звітності емітента за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, які можуть не відображати актуальну інформацію на звітну дату. Оскільки дані фінансові інвестиції віднесені до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості – це є ключовим джерелом невизначеності оцінок зазначених фінансових інструментів. В зв'язку з цим аудитор не мав змоги отримати прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі для визначення справедливої вартості цих фінансових інвестицій станом на 31.12.2024 року та оцінити вплив цього питання на показники фінансової звітності. Тому існує суттєва невизначеність щодо справедливої вартості цих фінансових активів. Виходячи із суттєвості статей та можливого впливу виявлених відхилень на фінансову звітність, дані відхилення можуть мати суттєвий, та не всеохоплюючий вплив.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (видання 2020 року, зокрема Міжнародного стандарту аудиту 705 (переглянутий) «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора») (далі - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (далі - Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також 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 із застереженням.

Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4 у фінансовій звітності, в якій розкривається негативний вплив військової агресії Російської федерації, розпочатої 24 лютого 2022 року, на діяльність Товариства. Зокрема розкриваються оцінки ризиків, пов'язаних з військовим вторгненням та заходи керівництва щодо пом'якшення цих ризиків, судження керівництва щодо безперервності діяльності.

Як зазначено в примітці 2.4 на момент затвердження річної фінансової звітності, активні бойові дії не критично вплинули на діяльність Товариства. Офіси Фонду та КУА не знаходиться в епіцентрі бойових дій та не розташовані в містах, де на часі проводяться активні військові дії або має місце тимчасова окупація. Крім того, в разі необхідності, Фонд має можливість забезпечити збереження майна та повноцінну дистанційну роботу підприємства. Фонд не здійснює діяльність з особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти Росії та Білорусі). Щодо наявних на балансі фінансових інвестицій відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. Керівництво Товариства вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Товариства в умовах, що склалися.

В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан Товариства на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності Товариства в найближчому майбутньому.

Однак, наявна інформація щодо тривалості воєнного стану в країні, економічних наслідків та державної підтримки на дату затвердження цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах. Як також зазначено в Примітці 2.4, описані події або умови вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалось при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» та «Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2024 у складі активів в звіті про фінансовий стан врахована торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість (за виданими авансами – 16 381 тис. грн; за договорами наданих позик – 54 555 тис. грн; за договором відступлення прав вимоги – 112 997 тис. грн) (Примітка 6.3) загальною вартістю 183 933 тис. грн, що разом складає 66,3 % активів Товариства та на думку аудитора є значимим та суттєвим показником фінансової звітності Фонду.

У зв'язку з тим, що обсяг торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості є істотним - це питання є ключовим питанням аудиту. Ми виконали наступні процедури:

- здійснили оцінку заходів контролю щодо визнання, класифікації, оцінки та відображення в фінансовій звітності дебіторської заборгованості Фонду;
- ознайомились з обліковою політикою та здійснили її аналіз на предмет відповідності МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та визначення адекватності її застосування до конкретних операцій із вказаними фінансовими активами;
- перевірили терміни виникнення торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості для виявлення можливого прострочення договірних платежів;
- перевірили методологію оцінки торгової та іншої поточної дебіторської заборгованості;
- здійснили аналіз суджень управлінського персоналу, використаних для оцінки розміру кредитного ризику;
- сформували запити щодо підтвердження заборгованостей;
- здійснили оцінку належності розкриття у фінансовій звітності (зокрема в примітках) щодо кількісних та якісних показників торгової та іншої поточної заборгованості.

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

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це 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.

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 Товариство 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.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за край вияткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

На виконання вимог, встановлених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22.07.2021 № 555 «Вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», аудитор здійснив додаткові аудиторські процедури щодо отримання інформації, яка поширюється на звіти суб'єктів аудиторської діяльності, надані до НКЦПФР інститутами спільного інвестування, та висловлює думку щодо повного розкриття інформації про наступні питання:

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

Таблиця 1

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІЛАНО»
Код за ЄДРПОУ	42513880
Дата та номер запису в ЄДР про проведення державної реєстрації юридичної особи	Дата реєстрації: 03.10.2018 Номер запису: 1 074 102 0000 079686
Вид діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний) 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
Тип, вид та клас фонду	Закритого типу, строковий, недиверсифікованого

	виду, венчурний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво № 00678 від 16.11.2018
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300678
Строк діяльності фонду	30 років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ з 16.11.2018 по 16.11.2048
Місцезнаходження	49000, Дніпропетровська область, місто Дніпро, вулиця Гоголя, будинок 15
Договір на управління активами	Договір № 02/2023К від 20.12.2023 з ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ»

Основні відомості про ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ»

Таблиця 2

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	Україна, 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вулиця Барнаульська, будинок 2-А, кабінет 205
Ліцензія	Ліцензія на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР № 609 від 20.05.2015, строк дії з 29.04.2015 - необмежений
Керівник	Савлук Роман Ярославович

Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) АТ «КАПІЛАНО» станом на 31.12.2024 є Петровський Олександр Володимирович (РНОКПП 2645805773), Україна, місто Київ, вулиця Добровольчих батальйонів, будинок 21/7, Прямий вирішальний вплив, відсоток частки статутного капіталу - 100%.

На думку аудитора, Товариством належним чином та повно розкрито інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на 31.12.2024 відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженого Наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 №163. Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи, не є підприємством, що становить суспільний інтерес. У Товариства відсутні материнські та дочірні компанії.

Висловлення думки щодо відповідності розміру статутного капіталу установчим документам, повноти сплати статутного капіталу

Статутний капітал АТ «КАПІЛАНО» 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 (Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду №001755 від 11 квітня 2019 року, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку).

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

Розмір початкового статутного капіталу АТ «КАПІЛАН» становив 5 000 000,00 грн (П'ять мільйонів гривень 00 копійок). Відповідно до статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи. Станом на 03 жовтня 2018 року (день реєстрації Фонду як юридичної особи), статутний капітал Фонду становив не менше 1250 мінімальних заробітних плат /3 723,00 грн * 1250 = 4 653 750,00 грн/, що на нашу думку відповідає вимогам статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Протягом 2024 року не відбувалась зміна кінцевого бенефіціарного власника Фонду.

Станом на 31.12.2024 згідно Реєстру власників іменних цінних паперів учасником АТ «КАПІЛАН» є:

Таблиця 3

Учасники Товариства	Місцезнаходження (місце проживання)	Кількість голосуючих цінних паперів	% володіння (від кількості голосуючих акцій)	Номінальна вартість ЦП, грн.	Відсоток у СК, %
Петровський Олександр Володимирович 2645805773	Україна, 01015, місто Київ, Добровольчих Батальйонів 21 7	68 630 163	100% від розміщених акцій	68 630 163,00	50,837157
Разом (кількість голосуючих ЦП):		68 630 163		68 630 163,00	50,837157
Цінні папери на рахунках емітента (зберігання), шт:		66 369 837		66 369 837,00	49,162842
На рахунках в Депозитарії загальна кількість ЦП		135 000 000		135 000 000,00	100%

Статутний капітал Фонду сформований виключно за рахунок грошових внесків учасника.

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

Проспект емісії акцій Фонду затверджений рішенням учасника № 7 від 30.01.2019, останні зміни внесені у зв'язку зі зміною даних про оцінювача майна (Протокол засідання наглядової ради №2022/02/22 від 22 лютого 2022 року), зміни до Проспекту в звітному періоді не вносились.

Регламент Фонду затверджений Наглядовою радою (Протокол №30/01/2019 від 30.01.2019 року, зміни до Регламенту в звітному році не вносились.

Протягом 2024 року АТ «КАПІЛАН» не здійснювало розміщення та викуп власних акцій.

На звітну дату сума статутного капіталу складає:

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

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом АТ «КАПІЛАН». Інформація про статутний капітал в повній мірі розкрита у фінансовій звітності у відповідності до вимог МСФЗ.

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

Інформація про стан корпоративного управління

Згідно Закону України «Про інститути суспільного інвестування» від 05 липня 2012 року №5080-VI (зі змінами): «Стаття 15. Органи корпоративного фонду: 1. Органами корпоративного фонду є загальні збори та Наглядова рада. Утворення органів корпоративного фонду, не передбачених цим Законом, забороняється».

Формування складу органів корпоративного управління в АТ «КАПІЛАН» здійснюється відповідно до Закону України «Про інститути суспільного інвестування», ст. 10, 11, 12 Статуту, затвердженого Рішенням учасника Фонду №7 від 20 грудня 2019 року».

Згідно Статуту в АТ «КАПІЛАН» органами Товариства є:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Склад сформованих органів корпоративного управління відповідає законодавству та вимогам Статуту.

Загальні збори є вищим органом Товариства.

Єдиним учасником Товариства станом на 31.12.2024 року є Петровський Олександр Володимирович, що володіє 100% голосуючих акцій Товариства.

Наглядова рада Фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Товариства та, в межах компетенції, визначеної чинним законодавством України та Статутом здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконанням умов Регламенту, Інвестиційної декларації та Договору про управління активами Товариства, та виконує інші функції, передбачені Статутом Товариства.

Згідно Рішення учасника №26/06-2024 від 26 червня 2024 року обрано новий склад Наглядової ради Товариства. До складу Наглядової ради Товариства обрано членів Наглядової ради, а саме: Мирку Інну Миколаївну, Торопчену Надію Андріївну, Угнич Людмилу Олексіївну. Згідно Протоколу засідання Наглядової ради Товариства №26/06/2024 від 26 червня 2024 року Головою Наглядової ради обрано Мирку Інну Миколаївну.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується законодавством, положеннями Статуту та Регламенту Фонду.

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

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

Висновок щодо відповідності стану корпоративного управління

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

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

- опису основних характеристик внутрішнього контролю і управління ризиками Фонду,

- переліку осіб, які прямо або опосередковано є власниками значного пакета акцій Фонду,
- будь-яких обмежень прав участі та голосування акціонерів (учасників) на загальних зборах Фонду,
- про порядок призначення та звільнення посадових осіб Фонду,
- повноваження посадових осіб фонду узгоджується із інформацією, що міститься у внутрішніх, корпоративних та статутних документах, розкрита повно та достовірно за звітний період, що закінчився 31.12.2024.

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

- принципи корпоративного управління, що застосовуються Товариством в своїй діяльності, та дотримання яких забезпечується шляхом виконання норм чинного законодавства України, зокрема закону України «Про інститути спільного інвестування», та нормативно-правових актів НКЦПФР, установчих документів, внутрішніх положень та наказів, прийнятих на реалізацію та виконання цих принципів,
- про проведені загальні збори акціонерів (учасників) та загальний опис прийнятих рішень,
- про персональний склад Наглядової ради Фонду та ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ», яке діє від імені та в інтересах Фонду на підставі Договору про управління активами № 02/2023К від 20 грудня 2023, інформацію про проведені засідання та загальний опис прийнятих рішень розкрита у Звіті про корпоративне управління повністю у відповідності до вимог частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

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

Розмір чистих активів або власного капіталу Фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2024 складає 223 057 тис. грн.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно репрезентують інформацію про вартість чистих активів фонду станом на 31.12.2024, зокрема про розмір його статутного капіталу, емісійного доходу, нерозподіленого прибутку та неоплаченого капіталу.

На нашу думку 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.

Висловлення думки щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

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

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

Згідно пункту 10 Розділу II Рішення НКЦПФР від 13.08.2013 № 1468 «Про затвердження Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» витрати, які сплачуються за рахунок активів ІСІ, не повинні перевищувати 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Нацкомісії. 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів АТ «КАПІЛАН» за 2024 рік становить 24 986 583,92 грн (166 577 226,11 грн * 15%). Витрати, які сплачуються за рахунок активів фонду (крім винагороди та премії компанії з управління активами, вартості адміністративних послуг, державного мита, податків та зборів, передбачених законодавством України) за 2024 рік складають суму 236 757,56 грн, що не перевищує нормативний показник. Отже на нашу думку вимоги законодавства дотримано.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2024 складає 277 262 тис. грн, що не менше мінімального розміру статутного капіталу корпоративного фонду, та на думку аудиторів, не суперечить вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Інформація щодо розрахунку пруденційних показників

Аудитор не висловлює думку щодо правильності розрахунку пруденційних показників у зв'язку з тим, що законодавством не передбачено здійснення розрахунку пруденційних нормативів для венчурних інститутів спільного інвестування відповідно до пункту 4 глави 2 «Особливості системи управління ризиками діяльності з управління активами» розділу XI «Внутрішня система запобігання та мінімізації впливу ризиків» «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» із змінами і доповненнями, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 № 1597, яке тимчасово призупинено для усіх професійних учасників на період дії воєнного стану та 90 днів з його завершення (пп.1 та 10 Рішення № 153 від 15.02.2023).

Висловлення думки щодо пов'язаних сторін

Перелік пов'язаних сторін, операції з ними в 2024 році та інформація про залишки заборгованості за операціями з пов'язаними сторонами станом на 31.12.2024 розкриті АТ «КАПІЛАН» в Примітці 7.4.

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 2024 року.

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами, які не були розкриті у фінансовій звітності АТ «КАПІЛАН» за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року. На нашу думку інформація про пов'язаних сторін, зокрема перелік пов'язаних сторін, здійснені з ними операції та залишки заборгованості достовірно розкриті в Примітках до фінансової звітності у відповідності з МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

Основні відомості про аудиторську фірму

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

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

ПП «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс» включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності у розділ 3 «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств» за номером 1372. Рішення Аудиторської палати України про проходження перевірки з контролю якості № 2/КЯ від 15.03.2023 року.

Дата та номер договору на проведення аудиту фінансової звітності за 2024 рік: Додаткова угода №114/2024 від 09.12.2024 до Договору № 20.12/1/19-АП від 16.12.2019.

Дата початку аудиту: 09.12.2024.

Дата закінчення аудиту: 31.03.2025.

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

Андреева Любов Миколаївна _____
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 101357)

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

Генеральний

директор

Гончарова Валентина Георгіївна

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 10093)

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

31 березня 2025 року



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

Фінансова звітність за 2024 рік.

Зміст

Річна фінансова звітність

Звіт про фінансовий стан	3
Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток	5
Звіт про рух грошових коштів	6
Звіт про зміни у власному капіталі.....	7
Примітки до річної фінансової звітності	8
1. Загальна інформація	8
2. Загальна основа формування фінансової звітності.....	9
2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.....	9
2.2. Застосування нових або змінених стандартів та інтерпретацій	10
2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення	12
2.4. Принцип безперервності діяльності.....	12
2.5. Звітний період фінансової звітності.....	13
2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності.....	13
2.7. Концепція суттєвості у фінансовій звітності.....	13
2.8. Розкриття в виконання вимог щодо таксономії.....	14
3. Суттєва інформація про облікову політику	14
3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності.....	14
3.2. Загальні положення щодо облікових політик.....	14
3.2.1. Основа формування облікових політик.....	14
3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках та розкриттях.....	15
3.2.3. Форма та назви фінансових звітів.....	15
3.2.4. Методи надання інформації у фінансових звітах.....	15
3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів.....	15
3.3.1. Визначення та оцінка фінансових інструментів.....	15
3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти.....	16
3.3.3. Дебіторська заборгованість.....	16
3.3.4. Зобов'язання.....	17
3.3.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань	17
3.4. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості.....	17
3.4.1. Визначення інвестиційної нерухомості	17
3.4.2. Первісна та наступна оцінка інвестиційної нерухомості	18
3.5. Облікові політики щодо оренди.....	18
3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток.....	19
3.7. Облікові політики щодо доходів та витрат	19
3.8. Оцінка очікуваних кредитних збитків	21
3.9. Інвестиції в асоційовані підприємства	22
3.10. Операції з іноземною валютою	22
4. Основні припущення, оцінки та судження	23
4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ.....	23
4.2. Судження щодо справедливої вартості активів та щодо змін справедливої вартості фінансових активів.....	23
4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів.....	24
4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	24
4.5. Судження щодо перерахунку фінансової звітності в умовах гіперінфляції.....	24
4.6. Судження щодо безперервної діяльності.....	24
4.7. Очікуваний вплив початку військової агресії з боку РФ.....	24
4.8. Джерела невизначеності оцінок.....	25
4.9. Судження щодо оренди.....	25
4.10. Використання ставок дисконтування.....	25

5. Розкриття інформації щодо використання справедливості вартості.....	26
5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю....	26
5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.....	28
5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості.....	28
5.4. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості.....	29
5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 2-го 3-го рівня ієрархії	29
5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».....	29
6. Розкриття інформації, що підтверджує статті у фінансових звітах	30
6.1 Інвестиційна нерухомість	31
6.2 Інші непоточні фінансові активи	32
6.3 Торгівельна та інша непоточна дебіторська заборгованість.....	32
6.4 Поточні фінансові інвестиції	33
6.5 Грошові кошти та їх еквіваленти	33
6.6 Власний капітал	33
6.7 Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість. Інші поточні нефінансові зобов'язання.....	33
6.15 Податок на прибуток	34
7. Розкриття іншої інформації.....	35
7.1 Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання.....	35
7.1.1. Судові позови.....	35
7.2. Звітність за сегментами.....	35
7.3. Консолідація та об'єднання бізнесу.....	35
7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони.....	35
8. Цілі та політика управління фінансовими ризиками.....	37
9. Структура власності Фонду станом на 31.12.2024р.....	44
10. Події після дати балансу.....	44

Комплект фінансової звітності за МСФЗ

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

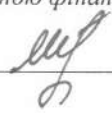
Станом на 31 грудня 2024 року

(у тисячах українських гривень)

Показник	Примітки	На кінець поточного звітного періоду	На початок поточного звітного періоду
1	2	3	4
Активи			
Непоточні активи			
Інвестиційна нерухомість	6.1	23980	22646
Торговельна та інша непоточна дебіторська заборгованість	6.3		20074
Інші непоточні фінансові активи	6.2	1002	1002
Загальна сума непоточних активів		24982	43722
Поточні активи			
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	6.3	183933	70764
Поточні фінансові інвестиції	6.4	67631	64178
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.5	716	5028
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам		252 280	139970
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		-	-
Загальна сума поточних активів		252 280	139970
Витрати майбутніх періодів			
Загальна сума активів		277 262	183692
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	6.6	135000	135000
Нерозподілений прибуток	6.6	147 357	51226
Емісійний дохід	6.6	7070	7070
Власні викуплені акції	6.6	(66370)	(66370)
Загальна сума власного капіталу		223 057	126926
Зобов'язання			
Непоточні зобов'язання			
Інші непоточні нефінансові зобов'язання			
Загальна сума непоточних зобов'язань			
Поточні зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість за:			
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	6.7	54 205	54051
Інші поточні нефінансові зобов'язання	6.7		2715
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		54 205	56766

Показник	Примітки	На кінець поточного звітного періоду	На початок поточного звітного періоду
1	2	3	4
Зобов'язання, включені до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		-	-
Загальна сума поточних зобов'язань		54 205	56766
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		277 262	183692

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАН»  МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»»  САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ



ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД,

прибуток або збиток

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток або збиток			
Прибуток (збиток)			
Дохід від звичайної діяльності		-	-
Процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективного дискотка		-	-
Собівартість реалізації		-	-
Валовий прибуток			
Інші доходи	6.8	24638	23700
Адміністративні витрати	6.9	(559)	(629)
Інша витрата	6.10	(24308)	(690)
Інші прибутки (збитки)	6.11	132822	35833
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		132593	58214
Фінансові доходи	6.12		1800
Фінансові витрати	6.13		(12907)
Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно з МСФЗ 9	6.14	(30962)	(12298)
Прибуток (збиток) до оподаткування	6.15	101 631	34809
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)			
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		101 631	34809
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності			
Прибуток (збиток)		101 631	34809
Інший сукупний дохід			
Усього сукупний дохід (збиток) за рік		101 631	34809

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАН»

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ

АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

за прямим методом

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(у тисячах українських гривень)

Стаття	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
1	2	3	4
Грошові потоки від (для) операційної діяльності			
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності			
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	6.16	4594	2289
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності			
Виплати постачальникам за товари та послуги	6.16	(541)	(754)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	6.16	(28)	(1633)
Проценти отримані	6.16	78	55
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)		4 103	(43)
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності			
Надходження від продажу інших довгострокових активів	6.16		2626
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання			
Придбання інших довгострокових активів	6.16	(200)	(2000)
Грошові аванси та кредити, надані іншим сторонам			
Надходження грошових коштів від повернення авансів та кредитів, наданих іншим сторонам			
Проценти сплачені			
Проценти отримані			
Податки на прибуток сплачені (повернені)			
Інші надходження (вибуття) грошових коштів			
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)		(200)	626
Грошові потоки від (для) фінансової діяльності			
Надходження від випуску акцій			
Дивіденди сплачені	6.16	(8215)	(4285)
Проценти сплачені			
Інші надходження (вибуття) грошових коштів			
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)		(8215)	(4285)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу		(4312)	(3702)
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		-	38
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		(4312)	(3664)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	6.5	5028	8692
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	6.5	716	5028

Примітки, що подаються є невід'ємною частиною фінансової звітності



Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАН»

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМАНІЯ З УПРАВЛІННЯ

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

М.П.

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(у тисячах українських гривень)

Показник	Примітки	Статутний капітал	Емісійний дохід	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Власні викуплені акції	Усього власний капітал
Власний капітал на 01.01.2023	6.6	135000	7070	23417	(66370)	99117
Зміни у власному капіталі:						
Прибуток (збиток)		-	-	34809	-	34809
Інший сукупний дохід		-	-	-	-	-
Випуск власного капіталу		-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями (частками), власний капітал		-	-	-	-	-
Збільшення через інші внески власників до капіталу		-	-	-	-	-
Дивіденди визнані як розподіл між власниками		-	-	(7000)	-	(7000)
Збільшення (зменшення) власного капіталу		-	-	27809	-	27809
Власний капітал на 31.12.2023		135 000	7 070	51 226	(66 370)	126 926
Зміни у власному капіталі:						
Прибуток (збиток)	6.6	-	-	101 631	-	101 631
Інший сукупний дохід		-	-	-	-	-
Випуск власного капіталу		-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями (частками), власний капітал		-	-	-	-	-
Дивіденди визнані як розподіл між власниками		-	-	(5 500)	-	(5 500)
Збільшення (зменшення) власного капіталу		-	-	96131	-	96131
Власний капітал на 31.12.2024	6.6	135 000	7 070	147 357	(66 370)	223 057

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

Голова наглядової ради АТ «КАПІЛАН»

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ

АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

М.П.

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

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за рік, що закінчилося 31 грудня 2024 року

(Примітки є невід'ємною частиною фінансової звітності)

I. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

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

Скорочена назва: АТ «КАПІЛАН»

Код ЄДРПОУ: 42513880

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

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

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

Реєстраційний код ЄДРІСІ: 13300678

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

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

Організаційно-правова форма: акціонерне товариство

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

Характеристика основних напрямків діяльності Фонду:

Фонд є інститутом спільного інвестування (далі – ІСІ), що надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, воно створене, як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах і за рахунок акціонерів (учасників) Фонду шляхом емісії акцій Фонду з метою отримання прибутку 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.

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

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

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 Фонд:

Війна росії продовжує завдавати руйнівних соціальних та економічних збитків Україні. Але попри війну макроекономічна стабільність зберігається завдяки значній зовнішній підтримці. До 19 грудня 2024 року до держбюджету надійшли 111,3 млрд дол. грантової та кредитної фінансової допомоги, що становить близько 20% ВВП щороку. У наступному році очікується отримання 13,7 млрд дол. від ЄС (Ukraine Facility), 19,1 млрд дол. під потік доходів від заморожених російських активів за планом ERA 7, 3,1 млрд дол. від МБРР, 2,7 млрд дол. від МВФ, 1 млрд дол. від Великобританії.

Незважаючи на колосальні втрати людських життів та виробничого потенціалу країни, шкоду, завдану фізичній та соціальній інфраструктурі, економіка країни продовжує функціонувати як цілісна система, а уряд зберігає повноту влади і всі можливості для ухвалення та реалізації політичних рішень. Падіння виробництва вдалося припинити, налагоджуються нові технологічні процеси, відновлений морський транспортний коридор.

За оцінками уряду, реальний ВВП України у 2024 році збільшиться на 3,9%. Слід враховувати, що рівень продуктивності економіки становить лише близько 80% від довоєнного рівня.

Бюджетна система працює безперебійно, але із значним фіскальним дефіцитом, який становить близько 25% ВВП без урахування грантів у складі доходів. Державний борг уже становить близько 90% ВВП, а у 2025 році, імовірно, перевищить 100% ВВП, що сигналізує про високі ризики для боргової стійкості державних фінансів. Співвідношення доходів зведеного бюджету (без іноземних грантів) до ВВП 2024 року досягло 40% ВВП, що суттєво перевищує довоєнний рівень (30,5% ВВП у 2021 році) і рівень першого року війни (32,7% ВВП). Залишаються проблеми з фінансуванням оборони.

У 2024 році реальний обсяг доходів відновився до довоєнного рівня. Позитивну динаміку надходжень до бюджету демонстрували ПДВ, податок на прибуток підприємств, єдиний податок для підприємців, власні надходження бюджетних установ, відрахування прибутку державних та муніципальних підприємств.

Війна загалом не справила значного негативного впливу на стан банківської системи. Показники достатності капіталу та ліквідності в разі перевищують нормативні значення. Банківська система має суттєвий потенціал для розширення кредитування, що є одним із чинників відновлення економіки. Пільгові кредити, отримані бізнесом на населення у 2024 році, становлять близько 230 млрд грн і займають 30% у структурі банківського портфеля працюючих позик, що сприяло покращенню ефективності перерозподілу національних заощаджень на цілі підтримки функціонування економіки. Подальшої трансформації під впливом оновлених регуляторних вимог зазнають небанківські фінустанови. Останніми роками значно знизилася кількість учасників ринку, однак це не призвело до звуження доступу до фінансових послуг. Активи небанківського фінансового сектору зростають, як і його стійкість до несприятливих подій. Це надалі сприятиме підвищенню довіри до небанківських фінансових послуг та розвитку ринку.

Наприкінці 2024 року інфляція прискорилася до 11,2% в річному вимірі, серед основних причин НБУ називає дефіцит електроенергії та брак працівників, літню посуху 2024 року. Дохідність гривневих інструментів – як ОВДП, так і депозитів – залишається вищою в реальному вимірі, ніж прогнозована інфляція. Рівень кредитування економіки постійно зменшується, незважаючи на масштабні державні програми підтримки, а залучення урядом коштів з внутрішнього боргового ринку незначне.

Економічне відновлення залишається слабким. Високі безпекові ризики, жорстка монетарна політика, дефіцит енергогенерації, брак трудових ресурсів, низькі темпи інвестицій визначають низькі темпи приросту реального ВВП. Реальний сектор гостро потребує інвестицій у відновлення і розширення виробництва. Зберігається структурний дефіцит іноземної валюти. За 2024 рік валютні інтервенції НБУ на підтримку обмінного курсу збільшилися на 20% проти попереднього року.

У грудні індекс очікуваних змін ділової активності знизився до 45,9 з 47,2. Найбільший негативний вплив продовжують мати погіршення безпекової ситуації та збільшення обстрілів енергооб'єктів.

Головний ризик на 2025 рік – продовження війни. Передбачити наслідки її впливу на економіку неможливо. Наслідком ескалації може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підірватиме можливості для її відновлення. Зниження обсягів та порушення ритмічності міжнародної підтримки України через політичні процеси в країнах-партнерах може заподіяти суттєву шкоду фінансовій стабільності та обороноздатності країни.

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. Фінансова звітність є окремою фінансовою звітністю.

Концептуальною основою фінансової звітності 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, офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2023 року на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 31 грудня 2024 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 протирічають 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 2024 року. Також розглянуті стандарти, які прийняті, але ще не набули чинності.

Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках:

Із 01 січня 2024 року набрали чинності такі зміни до МСФЗ:

- зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні";
- зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами";
- зміни до МСФЗ 16 "Оренда" – "Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди";
- зміни до МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" та МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" – "Угоди про фінансування постачальника".

Фонд обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. Облікова політика ФОНДУ, застосовувана в 2024 році відповідає обліковій політиці попереднього фінансового періоду, але з урахуванням змін в МСФЗ, що набули чинності з 01 січня 2024 року. Застосування нових та змінених стандартів МСФЗ та тлумачення до них, що набули чинності з 01 січня 2024 року не мало суттєвого впливу на фінансову звітність товариства.

Відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», підприємство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності. Перелік таких стандартів і поправок включає:

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
Поправки до МСБО 21 «Відсутність можливості обміну»	Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку	1 січня 2025 року	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2025 року	Попередній аналіз показує, що впровадження змін може вплинути на: оцінку курсових різниць у зв'язку із застосуванням уточнених критеріїв визначення обмінного курсу; перерахунок залишків у валюті, що не є вільно конвертованою; підходи до розкриття інформації у фінансовій звітності. Остаточна оцінка впливу змін знаходиться в процесі і буде завершена до кінця I кварталу 2025 року

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію»	Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів	1 січня 2026 року	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Фонд не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Фонд не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками
Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7)	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів	1 січня 2026 року	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Фонд провів аналіз зазначених змін та дійшла висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, фонд не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках
Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7).	Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів	1 січня 2026 року	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Фонд провів оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів
МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»	Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає: Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості. Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах. Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності	1 січня 2027 року	Фонд планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року	Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема: Необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів. Перекласифікація деяких елементів звітності , щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації. Розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків. Збільшення обсягу підготовчої роботи , включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації. Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами , оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
	фінансової звітності між компаніями. Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано. Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності			Компанія розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає: Визначення ключових областей, що підлягають зміні. Розробку оновленої структури фінансової звітності. Навчання відповідального персоналу. Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування. Фонд усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування
МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття»	Фонд не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику Фонду	1 січня 2027 року	Не застосовується, оскільки компанія не підпадає під дію МСФЗ 19	Фонд не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим Фонд не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів

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

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

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Принцип безперервності діяльності

Керівництво підготувало зазначену фінансову звітність на підставі принципу безперервності діяльності.

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

З 24 лютого 2022 року відповідно до Наказу Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням Російської федерації на територію України і весь поточний рік дію воєнного стану продовжували, згідно з Указами Президента. На дату затвердження фінансової звітності Указом Президента №49/2024 від 05 лютого 2024 року продовжено строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 14 лютого 2024 року строком на 90 діб. Початок 24.02.2022 війни росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

На момент затвердження цієї фінансової звітності, активні бойові дії не критично вплинули на діяльність Товариства. Офіси Фонду та КУА не знаходяться в епіцентрі бойових дій та не розташовані в містах, де

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

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

Щодо наявних на балансі фінансових інвестицій відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. Керівництво Товариства вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Товариства в умовах, що склалися. Додатковими угодами з дебіторами Товариством подовжено строки оплати заборгованостей по позикам, а також переглянуті резерви під очікувані кредитні ризики за активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю. Товариство розуміє, що рівень невизначеності, пов'язаний з військовими діями, може призвести до значних відхилень фактичних результатів від прогнозів. Тому, користувачі фінансової звітності повинні враховувати цю невизначеність при прийнятті рішень. Товариство має в наявності джерела фінансування необхідних витрат, та Фонду вдалось забезпечити прибутковість діяльності в звітному році.

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

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

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня до 31 грудня 2024 року.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду за 2024 рік затверджена головою наглядової ради 28 березня 2025 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

2.7 Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСБО 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості в обліку Фонду обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 1%. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 1% від власного капіталу, то такий вплив визнається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

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

Звіт про фінансовий стан	До <u> 1 </u> % підсумку балансу
Звіт про сукупний дохід	До <u> 1 </u> % чистого доходу
Звіт про рух грошових коштів	До <u> 1 </u> % суми чистого руху коштів від операційної діяльності
Звіт про зміни у власному капіталі	До <u> 1 </u> % розміру власного капіталу підприємства

2.8 Розкриття в виконання вимог щодо таксономії

Відповідність вимогам складання звітності. Відповідно до пункту 5 статті 12 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2023 року ще не опубліковано, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2024 рік в єдиному електронному форматі. У зв'язку з введенням воєнного стану в Україні Законом №2115-IX передбачено, що, зокрема, юридичні особи подають фінансові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та/або в електронній формі, протягом трьох місяців після припинення чи скасування воєнного стану або стану війни за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Керівництво Компанії планує підготувати звіт iXBRL та подати його за доступності актуального формату протягом 2025 року.

3. СУТТЄВА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОБЛІКОВУ ПОЛІТИКУ

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.

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів НКЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках та розкриттях

Облікова політика ФОНДУ, застосовувана в 2024 році відповідає обліковій політиці попереднього фінансового періоду, окрім тлумачень, змін та поправок до МСФЗ, що набули чинності 1 січня 2024 року. Застосування цих тлумачень, змін та поправок не мало суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

- звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року;
- звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток за рік, що закінчується 31 грудня 2024 року;
- звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчується 31 грудня 2024 року;
- звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчується 31 грудня 2024 року;
- примітки, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення.

Всі фінансові звіти повного комплексу фінансової звітності подаються з однаковою значимістю. Фінансова звітність за рік, що закінчується 31.12.2024 складена за міжнародними стандартами фінансової звітності на основі таксономії.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, 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

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

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

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

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

До фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю Товариство відносить:

- грошові кошти на поточних та депозитних рахунках,
- дебіторську заборгованість (у тому числі позики).

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю. За справедливою вартістю оцінюються зокрема акції та частки (паї) капіталу інших суб'єктів господарювання, фінансові активи, доступні для продажу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою

вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку. Після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю за методами, дозволеними МСФЗ 13.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі, на поточних рахунках та депозитів до запитання.

Еквівалентами грошових коштів визнаються високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення (депозити зі строком розміщення до 3х місяців).

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

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю. Справедлива вартість грошових коштів при первісному визнанні дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка грошових коштів та еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю. Грошові кошти в касі та на поточних рахунках в банку є фінансовими активами Фонду, які обліковуються із врахуванням їх високоліквідної природи, тобто Фонд не враховує вплив зміни грошей в часі, оскільки така інформація є не релевантною.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

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.

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення більше трьох місяців до 12 місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Отримані проценти за позиками та дивіденди Фонд класифікує як грошові потоки від інвестиційної діяльності діяльності.

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 відрізнятися).

Після первісного визнання дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю із врахуванням 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 поточної дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків,

здійснюється за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її номінальній вартості, оскільки вплив дисконтування не є суттєвим.

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

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

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

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

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

3.3.4. Зобов'язання

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

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

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

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

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

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

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

Якщо вплив часу на вартість грошей не істотний, тоді дисконтування не застосовується. Як правило, це стосується поточних заборгованостей, строк погашення яких не більше одного року. Немає сенсу за відсутності гіперінфляції дисконтувати короткострокові векселі або поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги, якщо вони видаються (виникають) і погашаються в межах нормального операційного циклу.

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

Як правило, для дисконтування: дебіторської заборгованості – ставка дисконтування відповідає процентній ставці, за якою контрагент міг би залучити позикові кошти на аналогічних умовах (Вартості кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту) – кредити між суб'єктами господарювання у національній валюті https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls); 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. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.4.1. Визнання інвестиційної нерухомості

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

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

До інвестиційної нерухомості відносяться:

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

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

3.4.2. Первісна та наступна оцінка інвестиційної нерухомості

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

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

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

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

3.5. Облікові політики щодо оренди

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

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

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

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

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

- короткострокової оренди (оренда строком < 12 місяців) незалежно від вартості орендованого об'єкта. Якщо договором передбачена можливість його пролонгації й існує впевненість у тому, що орендар скористається правом пролонгації, то строк оренди потрібно розраховувати з урахуванням строку пролонгації;

- оренди, за якою базовий актив (актив, який є об'єктом оренди) є малоцінним. Орендар оцінює вартість орендованого активу на підставі вартості активу, коли він є новим, незалежно від віку орендованого активу. Вартість такої оцінки передбачена правилами оцінки основних засобів.

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

3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток

Податок на прибуток

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

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

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

Відповідно до п.п.141.6.1 п.141.6 ст.141 «Податкового Кодексу України» від 02 грудня 2010 року, № 2755-VI: «Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Для цілей цього підпункту під активами інституту спільного інвестування розуміється сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав, нерухомості (в тому числі у вигляді неподільного об'єкта незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості та/або подільного об'єкта незавершеного будівництва), майнових прав, вимог та інших активів, передбачених законами та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку».

3.7. Облікові політики щодо доходів та витрат

Визнання доходу та витрат

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

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

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

На момент укладення договору Фонд оцінює товари або послуги, обіцяні в договорі з клієнтом, та визначає як зобов'язання щодо виконання 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.

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

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

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

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

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

Одиницею обліку доходу (виручки) визнати окремий контракт.

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

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

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

(а) здійснення подальшого продажу або використання; та

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

Витрати - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

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». Відображення витрат операційної діяльності (адміністративних та інші операційних витрат) здійснюється з урахуванням вимог щодо складу витрат ІСІ, визначених нормативно-правовими актами НКЦПФР, згідно з Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Відсотки за борговими цінними паперами, відсотки за банківськими депозитами, відсотки за договорами позики відображаються у складі інших доходів операційної діяльності.

Переоцінка активів ІСІ та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється на кожну звітну дату, та враховує вимоги встановлені для розрахунку вартості чистих активів згідно зі статтею 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами НКЦПФР.

Дооцінка/уцінка фінансових активів, які класифікуються як фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, відображається в звітності у складі Інші доходів/Інші витрат операційної діяльності.

Сума збільшення або зменшення справедливої вартості інвестиційної нерухомості на дату балансу відображається у складі іншого доходу операційної діяльності або інших витрат операційної діяльності відповідно.

Вибуття фінансових активів унаслідок реалізації відображається шляхом віднесення доходу від продажу до складу інших операційних доходів, а балансової вартості реалізованих фінансових інвестицій до складу інших витрат операційної діяльності ІСІ.

Вибуття об'єктів нерухомості (непоточних активів, що класифікуються як утримувані для продажу) внаслідок реалізації відображається шляхом віднесення доходу від їх продажу до складу інших доходів, а їх балансової вартості - до складу інших витрат за статтею інші прибутки (збитки).

Дивіденди

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

3.8. Оцінка очікуваних кредитних збитків

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

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

Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності. Низький кредитний ризик (стадія 1):

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

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

Суттєве збільшення кредитного ризику (стадія 2):

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

Кількісний критерій

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

Якісні критерії

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

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

- відбулися зміни умов договору;

- був змінений управлінський підхід;

- значна зміна кредитного рейтингу фінансового інструменту або позичальника.

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

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

Кількісний критерій

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

Якісні критерії

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

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

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

У зв'язку з веденням воєнного стану відповідно до УКАЗУ ПРЕЗИДЕНТА УКРАЇНИ №64/2022 від 24 лютого 2022 року для фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, з 01.10.2022 року застосувати наступні відсотки РОКЗ для дебіторської заборгованості за виданими позиками, нарахованих відсотків за виданими позиками, у тому числі, які будуть нараховані протягом дії воєнного стану:

- стадія 1 – відсутнє прострочення - від 19% до 20%;
- стадія 2- прострочення платежу на термін від 30 до 60 днів - 25%, прострочення платежу на термін від 61 до 90 днів - 50 %;
- стадія 3 - 100%.

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

Згідно затверджених підходів та облікової політики, Товариство визначає рівень кредитного ризику для грошових коштів в банківських установах (на поточних та депозитних рахунках) та розраховує величину недоотриманого грошового потоку з урахуванням ймовірності дефолту. Відповідно до розробленої моделі Товариство визначає рівень кредитного ризику, а саме:

1. Низький кредитний ризик (високий кредитний рейтинг банку; відсутність факторів, що свідчать про наявність середнього та високого рівня кредитного ризику).

3. Середній кредитний ризик (наявність високого кредитного рейтингу банку; наявності факторів, що свідчать про підвищення рівня кредитного ризику, зокрема невизначеність впливу «негативного» прогнозу рейтингових організацій).

2. Середній (значний) кредитний ризик (відсутність високого кредитного рейтингу банку; наявність негативного прогнозу рейтингових організацій для банку; порушення умов договору (невиконання зобов'язань банку понад 3-х днів до 90 днів).

3. Високий кредитний ризик (кредитно знецінений фінансовий актив): (поява ймовірності банкрутства, судові процеси, ліквідація банку; порушення умов договору (невиконання зобов'язань банку понад 90 днів); наявність банку у зоні бойових дій та/або на тимчасово окупованих територіях).

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

3.9 Інвестиції в асоційовані підприємства

Товариство застосовує звільнення, передбачене пунктом 18 МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства», згідно з яким облік інвестицій в асоційовані підприємства може не застосовуватися організаціями з венчурним капіталом або взаємними фондами, трастами та подібними суб'єктами господарювання, чия діяльність пов'язана з інвестиціями. Облік інвестицій з часткою більше 20% здійснюється за справедливою вартістю через прибуток/збиток.

3.10 Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу (визначення вартості чистих активів ІСІ). Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

31.12.2023	Гривня/1 долар США	37,9824	42,2079	43,9266
Гривня/1 євро				42,0390
				<u>31.12.2024</u>

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. Области, 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 Фонду застосовує судження під час розроблення та застосування економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність: - подає достовірну фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду; - відображає економічну сутність операції, 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 Фонду враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийнятті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів та щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертуються 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 передачування інструмента, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та вимог Положення НКЦПФР від 30.07.2013р №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення справедливої вартості чистих активів інститутів спільного інвестування». При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливий вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Метою застосування оцінки вартості є визначення ціни, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов. Товариство застосовує послідовно методи оцінки вартості передбачені МСФЗ 13: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід.

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив змін в оцінках на активи, відображені в звітті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

В період військового стану Товариство приділяє ретельну увагу аналізу активів на виявлення ознак знецінення. У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням військового стану в Україні існує підвищена невизначеність, щодо потенційних майбутніх економічних наслідків на подальше знецінення активів. На сьогоднішній день Товариство вивчає вплив російської агресії на очікувані майбутні наслідки та очікувані ризики знецінення активів.

4.5. Судження щодо перерахунку фінансової звітності в умовах гіперінфляції

Фонд відповідно до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» проаналізувало динаміку показників економічного стану в країні та також інші критерії та дійшло висновку, що економіка України на етапі виходу зі стану глибоких інфляційних процесів, та відповідно МСБО 29 економічний стан в країні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Враховуючи це, прийнято рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2024 рік.

4.6. Судження щодо безперервної діяльності.

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

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

4.7. Очікуваний вплив початку військової агресії з боку РФ.

Початок бойових дій на території України та введення воєнного стану (відповідно до УКАЗУ ПРЕЗИДЕНТА УКРАЇНИ №64/2022 Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р.) дають підстави вважати, що є суттєва невизначеність, щодо стабільності подальшого функціонування та обсягів зменшення ринку фінансових послуг на території країни взагалі (див. Примітку 2.4).

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

- можливе знищення активів (основних засобів, інвестиційної нерухомості);
- затримання платежів з боку клієнтів та банків-партнерів у зв'язку з призупиненням (частковим призупиненням) діяльності більшої частини підприємств та погіршення платоспроможності населення. В зв'язку з цим Керівництво дещо змінює напрям використання наявних коштів та майбутніх надходжень: першочергово кошти будуть прямувати на підтримання господарчої діяльності та виконання першочергових зобов'язань, а програми інвестиційного фінансування будуть переглядатись в сторону скорочення;
- тимчасове затримання погашення зобов'язань;
- призупинення договірних процесів. Загальний стан економіки України під час воєнних дій зазнає катастрофічних наслідків.

Протягом наступного року також очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно

до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних із воєнним станом в Україні Фонд не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в наступних періодах. В теперішній час Фонд уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

4.8. Джерела невизначеності оцінок

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

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

Основні невизначеності:

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

Зменшення корисності основних засобів та інших довгострокових активів:

На кінець кожного звітного періоду (року) Фонд проводить аналіз наявності ознак зменшення корисності необоротних активів. При наявності таких ознак, Фонд проводить тестування таких активів на предмет зменшення корисності.

Зменшення корисності торгової дебіторської та іншої заборгованості:

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

Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.9 Судження щодо оренди

У 2024 році діяло 2 договори оренди офісного приміщення:

- 30.11.2024 року закінчився термін дії договору №30/11-24а;

- 29.10.2024 року підписаний новий договір оренди нежитлового приміщення №2024-37а, строком оренди на 12 місяців починаючи з 01.12.2024 частиною площі 10 кв.м.

Керівництво не має обґрунтованої впевненості у тому, що в подальшому буде реалізована можливість подовження строку дії цього договору. Фонд застосовує звільнення від визнання оренди, передбачені п. 5 МСФЗ 16 (короткострокова оренда) та визнає орендні платежі на прямолінійній основі. Товариство протягом 2024 року не мало суборендних договорів.

Зміст	тис. грн	
	2024	2023
Витрати, пов'язані з короткостроковою орендою офісу	7	7
Загальний відтік грошових коштів за оренду	7	8

4.10. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Для дисконтування довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованості, на які не нараховуються відсотки чи відсоток не є ринковим, застосовується ставка дисконтування, яка дорівнює обліковій ставці НБУ на дату виникнення такої заборгованості.

Поріг суттєвості для дисконтування складає 10%.

В період військового стану ставка дисконту може істотно змінитися через збільшення невизначеності та ризиків, враховуючи те, що вона має відображати вплив зміни процентних ставок та ризиків у середовищі станом на звітну дату. Також премія за ризик залежить від зовнішніх обставин, зокрема, воєнних дій в країні.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю
Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду. Товариство відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням.

Товариство використовує ієрархію справедливої вартості згідно з вимогами МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (не скоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Вхідні дані 1-го рівня - це ціни котирування (не скориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня - це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:
 - ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
 - допустима змінність;
 - кредитні спреди.

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

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

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

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

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У 2024 році використання даних 3-го рівня не здійснило негативного впливу на фінансовий результат діяльності Фонду за звітний період 2024 року.

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

	1 рівень	2 рівень	3 рівень	Усього
--	----------	----------	----------	--------

тис.грн

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	(ті, що мають котирування, та спостережувані)		(ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Дата оцінки	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Інвестиційна нерухомість	-	-	23 980	22 646		-	23 980	22 646
Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств	-	-		-	1002	1002	1002	1002
Акції			67 631	64 178		-	67 631	64 178

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

У 2024 році та у попередньому 2023 році переведень між рівнями ієрархії не було.

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 2-го та 3-го рівня ієрархії

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2023р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2024 р.	тис.грн Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиційна нерухомість	22 646	1 334 (дооцінка)	23 980	<i>Інші доходи операційної діяльності</i>
Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств	1 002	-	1 002	-
Акції	64 178	3453 (дооцінка)	67 631	<i>-переоцінка акцій компанії «HAMACHI LIMITED»</i>

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2024	2023	2024	2023
Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю				
Грошові кошти та їх еквіваленти	716	5028	716	5028
Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств (інші непоточні фінансові активи)	1002	1002	1002	1002
Акції (поточні фінансові інвестиції)	67631	64178	67631	64178
Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю				
Інша довгострокова дебіторська заборгованість (за договором відступлення прав вимоги)	-	20074	-	20074
Інша поточна дебіторська заборгованість (за наданими позиками)	157 501	46125	157 501	46125
Інша поточна дебіторська заборгованість (за нарахованими відсотками за наданими позиками)	10 051	8468	10 051	8468
Фінансові зобов'язання, що обліковуються за амортизованою собівартістю				

Інша поточна кредиторська заборгованість (передплата за продаж цінних паперів)	38245	38245	38245	38245
--	-------	-------	-------	-------

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

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН			
Активи	П ри мі тк	31.12.2024 року (тис. грн)	31.12.2023 року (тис. грн)
Інвестиційна нерухомість (за справедливою вартістю)	6.1	23 980	22646
- собівартість нерухомості, що будується		22646	20725
- дооцінка до справедливої вартості за даними незалежного оцінювача станом на 31.12.2024 року		1334	1921
Інші непоточні фінансові активи /корпоративні права за справедливою вартістю, один емітент, розмір частки -100%/	6.2	1002	1002
Торговельна та інша непоточна дебіторська заборгованість (заборгованість за договором відступлення прав вимоги)	6.3	-	20074
Загальний обсяг непоточних активів		24 982	43722
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість:	6.3	183 933	70764
- заборгованість за виданими авансами забудовнику інвестиційної нерухомості		16 328	16128
- заборгованість за виданими авансами постачальникам послуг		53	43
- заборгованість за виданими авансами купівлі цінних паперів (корпоративні права)			-
- заборгованість за виданими авансами забудовнику інвестиційної нерухомості (попередній договір)		2500	2500
- резерв під очікувані кредитні збитки, нараховано щодо заборгованості за виданими авансами забудовнику інвестиційної нерухомості (попередній договір) з причини втрати контролю над правами за попереднім договором		(2500)	(2500)
- заборгованість за наданими позиками		44 504	46125
-заборгованість за договором відступлення прав вимоги		112 997	-
- заборгованість за розрахунками нарахованих доходів, в тому числі:			
- заборгованість за відсотками за виданими позиками		10 051	8468
Поточні фінансові інвестиції	6.4	67 631	64178
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.5	716	5028

- поточні рахунки в банку в національній валюті на рахунку в банку		716	5028
Загальний обсяг поточних активів		252 280	139 970
Усього активів		277 262	183 692
Зареєстрований (пайовий) капітал Станом на 31.12.2024 року розмір зареєстрованого капіталу Фонду склав 135000000 гривень та розподілений на 135 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна	6.6	135 000	135 000
Неоплачений капітал	6.6	(66 370)	(66 370)
Нерозподілений прибуток	6.6	147 357	51226
Емісійний дохід	6.6	7070	7070
Усього власного капіталу		223 057	126926
Інші непоточні нефінансові зобов'язання (зобов'язання за отриманими авансами – передплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу), на 31.12.2024 заборгованість стала поточною, так як термін дії попередніх договорів купівлі-продажу квартир до IV кварталу 2025 р.			
Усього непоточні зобов'язання			
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість:			
- Поточні зобов'язання перед КУА за послуги з управління активами		-	-
- передплата за частину нерухомості, яка будується з метою продажу, термін погашення – 4 квартал 2025 року	6.7	14 559	14 405
- передплата за продаж цінних паперів (корпоративні права), термін погашення – не пізніше 31.03.2025 року	6.7	38 246	38246
- заборгованість за організацію будівництва згідно інвестиційного договору	6.7	1400	1400
Інші поточні нефінансові зобов'язання: -заборгованість учаснику Фонду по нарахованих і невикладених дивідендів	6.7	-	2715
Усього поточні зобов'язання		54 205	56 766
Усього зобов'язання та власний капітал		277 262	183 692

6.1 Інвестиційна нерухомість

Ця нерухомість включає значну частку, яка утримується з метою отримання орендної плати, для збільшення капіталу, та другу частку, яка утримується для продажу. Станом на звітну дату неможливо відокремити частки, які в майбутньому будуть продані та передані в операційну оренду. Частка, яка утримується для продажу незначна. Тому така нерухомість є інвестиційною нерухомістю. Інвестиційна нерухомість обліковується за моделлю справедливої вартості. Станом на 31.12.2024р. справедлива вартість частини житлового комплексу «Nebo» визначена незалежним оцінювачем в сумі 13 718 тис. грн. з будівельною готовністю 100%. Станом на 31.12.2024р. справедлива вартість житлового комплексу «Neboshill» визначена незалежним оцінювачем в сумі 10 262 тис. грн. з будівельною готовністю 55%, будівництво якої планується завершити до 4 кварталу 2025р, яка в подальшому планується використовуватися з метою отримання орендної плати. Загальна справедлива вартість складає 23 980 тис.грн в тому числі сума дооцінки склала за 2024 рік 1 333 тис. грн.

6.2 Інші непоточні фінансові активи

У складі інших непоточних фінансових активів врахована частка в статутному капіталі ТОВ "СОЛІС ІМПЕРІУМ" 100%, що обліковується за справедливою вартістю через прибуток/збиток, яка дорівнює собівартості як найбільш наближеної до справедливої вартості за відсутності активного ринку, і станом на 31.12.2024 року становить 1002 тис. грн.

6.3 Торговельна та інша непоточна дебіторська заборгованість.

Станом на 31.12.2023 року в непоточних активах враховувалась дебіторська заборгованість за договором про відступлення права вимоги грошових зобов'язань за кредитним договором та договорами забезпечення, за яким кредитор (АТ «КАПІЛАН») відступив Новому кредитору (ТОВ «Воскресеньск Вугілля») своє право вимоги в розмірі заборгованості Боржника (Публічне акціонерне товариство "ДНІПРОПЕТРОВСЬКИЙ ТРУБНИЙ ЗАВОД"), вартість договору 39416 тис. грн., строк сплати – не пізніше 26.09.2025 року. Дебіторська заборгованість обліковувалась за амортизованою собівартістю з нарахуванням резерву під очікувані кредитні збитки. Балансова вартість заборгованості на 31.12.2023 року складала 20074 тис.грн. Станом на 31.12.2024 вказана заборгованість була переведена до складу поточної дебіторської заборгованості.

Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість.

Заборгованість за позиками. Фонд надав позики на ринкових умовах - 2 позики одному дебітору ТОВ "СОЛІС ІМПЕРІУМ" (станом на 31.12.2024 відсоткова ставка згідно договорів позики складає 0,1%). Заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю. За умовами договорів позичальник зобов'язаний повернути Позичальнику суму позики в повному обсязі на вимогу протягом 30 днів від дня пред'явлення вимоги. Очікуваний термін погашення позики та відсотків за нею – 1 рік з дати модифікації фінансового активу (підписання додаткових угод до договорів позик про зміну розміру відсотків за позиками на 0,1%). Модифікація вважається суттєвою, тому припинено визнання активу (позики) на попередніх умовах, визнано новий актив на дату підписання додаткової угоди. Розрахунок амортизованої вартості позик здійснено за новою ефективною ставкою (облікова ставка НБУ 14,5% на дату укладання додаткової угоди) та очікуваним терміном повернення - 1 рік. Станом на 31.12.2024 року відповідно до облікової політики резерв під очікувані кредитні збитки за позиками склав 18 185 тис. грн. - за основною сумою та відсотками (примітка 8). Балансова вартість заборгованості за позиками з нарахованими відсотками станом на 31.12.2024 складає 123 048 тис.

Відступлення права вимоги. Станом на 31.12.2024 року в поточних активах врахована дебіторська заборгованість за двома договорами про відступлення права вимоги грошових зобов'язань за кредитним договором та договорами забезпечення, за яким кредитор (АТ «КАПІЛАН») відступив Новому кредитору (ТОВ «Воскресеньск Вугілля») своє право вимоги в розмірі заборгованості Боржника (Публічне акціонерне товариство "ДНІПРОПЕТРОВСЬКИЙ ТРУБНИЙ ЗАВОД"), облік яких здійснюється за амортизованою собівартістю:

Договірна вартість за першим договором - 39416 тис. грн., строк сплати – не пізніше 26.09.2025 року. Станом на 31.12.2024 року відповідно до облікової політики резерв під очікувані кредитні збитки за вказаною заборгованістю склав 7 203 тис. грн. (примітка 8). Балансова вартість заборгованості на 31.12.2024 року складала 21 608 тис.грн.

Договірна вартість за другим договором 132 822 тис. грн., строк сплати – не пізніше 27.08.2025 року. Станом на 31.12.2024 року відповідно до облікової політики резерв під очікувані кредитні збитки за вказаною заборгованістю склав 30 463 тис. грн. (примітка 8). Балансова вартість заборгованості на 31.12.2024 року складала 91 389 тис.грн.

Станом на 31.12.2024р. та 31.12.2023 року у складі поточних активів враховано сумнівну заборгованість за попереднім договором куплі-продажу з ТОВ «АФІЛІОН» №МК 19-1 на суму 2500 тис. грн, нараховано резерв під очікувані кредитні збитки в розмірі 100% з причини втрати контролю над правами за попереднім договором.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами (забудовнику та за інші послуги) не є фінансовим активом.

6.4 Поточні фінансові інвестиції

Фонд володіє 1000 акцій, випущених компанією «HAMACHI LIMITED», придбаних з метою продажу (в 2021 році укладено договір на їх продаж). Розмір частки в статутному капіталі складає 50%. Акції оцінюються за справедливою вартістю через прибуток/збиток. Станом на 31.12.2024 проведено експертну оцінку, якою визначено справедливую вартість корпоративних прав суб'єкта господарювання «HAMACHI LIMITED». На дату затвердження звітності покупцем внесено авансовий платіж за акції у розмірі 77,4% від вартості акцій в євро за договором.

6.5 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти не знецінені, розміщені на поточних рахунках в банках з високим рейтингом (в ПАТ "БАНК ВОСТОК" та ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК"), обмеження на використання коштів відсутні. Судження управлінського персоналу щодо кредитних ризиків за грошовими коштами розкрито в примітці 8.

6.6 Власний капітал

Станом на 31.12.2024р. власний капітал Фонду становить 223'057 тис.грн.

Статутний капітал Фонду станом на 31.12.2024 та на 31.12.2023 становить 135 000 тис. грн. та складається з простих іменних акцій КІФ номінальною вартістю 1,00 грн. загальною кількістю 135 000 000 шт., що відповідає Статуту. Розмір несплаченої частини статутного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2024 року не змінився у порівнянні з минулим роком та складає 66 370 тис.грн. Станом на 31 грудня 2024 року емісійний дохід Фонду складає 7070 тис.грн. та залишився незмінним з початку року. Протягом звітного періоду Фонд не здійснювався викуп власних акцій. За результатами діяльності у звітному періоді року Фонд отримав прибуток 101 631 тис.грн.

Станом на 31.12.2024р. Фондом виплачено дивіденди у сумі 8 215 тис.грн. (в тому числі податки на дивіденди 578 тис. грн), заборгованість за розрахунками з учасниками станом на кінець звітного періоду відсутня.

6.7 Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість. Інші поточні нефінансові зобов'язання

Фондом було проведено аналіз поточної кредиторської заборгованості станом на 31.12.2024 року, простроченої заборгованості не виявлено. Заборгованість за виданими авансами не є фінансовим активом. Зобов'язання за послуги обліковуються за амортизованою собівартістю, що дорівнює вартості погашення заборгованості за договорами, оскільки вплив дисконтування не є суттєвим. Передоплата за інструменти капіталу врахована за вартістю внесених платежів.

Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток		
	За 2024 рік (тис. грн)	2023 рік (тис. грн)
6.8 Інші доходи операційної діяльності:	24638	23 700
Дохід від переоцінки активів, які оцінюються по справедливій вартості (2023: інвестиційної нерухомості; 2024 рік: інвестиційної нерухомості- 1 333 тис. грн, акцій компанії «HAMACHI LIMITED» - 3 454 тис. грн)	4787	1834
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти	-	12
Дохід від операційної курсової різниці	-	728
Дохід від курсової різниці за акціями, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті	-	12769

Відсотки нараховані, в тому числі:	2 188	8357
-на залишки на поточному рахунку (отримані)	78	55
- за позиками	2 110	8302
Дохід у вигляді отриманих штрафів, пені, неустойки		
Дохід за дисконтуванням дебіторської заборгованості	17 663	-
6.9 Адміністративні витрати:	(559)	(629)
- послуги розрахунково-касового обслуговування банків	(7)	(7)
-витрати на оренду офісного приміщення	(7)	(7)
-послуги оцінювача майна	(35)	(37)
-депозитарні послуги	(29)	(26)
- винагорода компанії з управління активами	(322)	(317)
- аудиторські послуги	(60)	(100)
-інші адміністративні послуги	(7)	(1)
-інформаційні витрати з оприлюднення інформаційної діяльності емітентів	(1)	(1)
-утримання будинку	(63)	(95)
-податок на нерухомість	(28)	(38)
6.10 Інші витрати операційної діяльності:	(24308)	(690)
Витрати від купівлі-продажу іноземної валюти	-	
Витрати від операційної курсової різниці	-	(690)
Витрати від дисконтування дебіторської заборгованості	(24308)	-
6.11 Інші прибутки (збитки):	132 822	35833
- дохід за договором відступлення права вимоги	132 822	39416
- витрати за договором відступлення права вимоги		(1577)
- дохід від реалізації нерухомості		7625
- собівартість реалізованої нерухомості		(9631)
6.12 Фінансові доходи (за дисконтуванням довгострокової дебіторської заборгованості)	-	1800
6.13 Фінансові витрати (за дисконтуванням довгострокової дебіторської заборгованості)	-	(12907)
6.14 Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно з МСФЗ 9	(30962)	(12298)
Прибуток до оподаткування:	101 631	34809
Чистий фінансовий результат:		
Прибуток	101 631	34809

6.15 Податок на прибуток

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).»

За 2024 рік Фонд отримав прибуток у розмірі 101 631 тис.грн. Витрати з податку на прибуток у звітному періоді року відсутні.

6.16 Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)			
	П ри мі	За 2024 рік (тис.грн)	2023 рік (тис.гр)
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності, в т.ч.:		4 594	2289
- надходження авансових внесків (передоплата за квартири)		154	732
- надходження за договором відступлення права вимоги грошових зобов'язань за кредитним договором та договором забезпечення № 1/2023 від 26.09.2023)		4 440	1544
- інше			13
Витрати на оплату послуг щодо обслуговування діяльності Фонду		(541)	(754)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю, в т.ч.:		(28)	(1633)
- оплата податків і зборів		(28)	(56)
- оплата за договором відступлення права вимоги			(1577)
Надходження отриманих відсотків на залишки коштів на поточних рахунках		78	55
Чистий рух коштів від операційної діяльності		4 103	(43)
Надходження від продажу інших довгострокових активів (за договорами продажу квартир)		-	2626
Надходження отриманих відсотків (за договорами позики)		-	-
Витрати на придбання необоротних активів (часткова сплата забудовнику на будівництво інвестиційної нерухомості)		(200)	(2000)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		(200)	626
Сплата дивідендів, в т.ч.:		(8215)	(4285)
плата податків з нарахованих дивідендів		(578)	(735)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		(8 215)	(4285)
Чистий рух коштів за звітний період до впливу змін валютного курсу		(4 312)	(3702)
Залишок коштів на початок звітного року (у безготівковій формі)		5 028	8692
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів			38
Залишок коштів на кінець звітного року (у безготівковій формі)		716	5028

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

7. Розкриття іншої інформації

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

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань на 31 грудня 2024 року Фонд не має.

7.1.1. Судові позови

Потягом 2023 року та 2024 року Товариство не виступало у судових процесах ні в якості позивача до третіх осіб, ні в якості відповідача.

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. Враховуючи положення МСФЗ10 «Консолідована фінансова звітність», ICI є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

Перелік пов'язаних осіб АТ «КАПІЛАН» та операцій з ними у 2023р. та 2024р.:

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 2023 року	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2024 року
ПЕТРОВСЬКИЙ ОЛЕКСАНДР ВОЛОДИМИРОВИЧ	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 100% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на 31.12.2023р. та 31.12.2024р. (Має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо окремих питань діяльності Фонду протягом звітного періоду) Кінцевий бенефіціарний власник	Станом на 31.12.2023р. Фондом нараховано дивіденди 7000 тис. грн., виплачено дивіденди у сумі 4 285 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду 2715 тис.грн	В 2024 році Фондом нараховано дивіденди 5 500 тис. грн., виплачено дивіденди у сумі 8215 тис.грн. (в тому числі податки на дивіденди 578 тис. грн), заборгованість станом на кінець звітного періоду відсутня.
МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА	Голова наглядової ради станом на 31.12.2022 року Голова наглядової ради станом на 31.12.2023 року Голова наглядової ради станом на 31.12.2024 року	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОРОПЧЕНОВА НАДІЯ АНДРІЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2022 року Член наглядової ради станом на 31.12.2023 року Член наглядової ради станом на 31.12.2024 року	Операції відсутні	Операції відсутні
УГНИЧ ЛЮДМИЛА ОЛЕКСІЇВНА	Член наглядової ради станом на 31.12.2022 року Член наглядової ради станом на 31.12.2023 року Член наглядової ради станом на 31.12.2024 року	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ	Компанія, яка управляє активами Фонду. (Компанія діє від імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія	Винагорода за управління активами: нараховано та сплачено 317 тис. грн., заборгованість на початок та на кінець року відсутня	Винагорода за управління активами: нараховано та сплачено 322 тис. грн. заборгованість на початок

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 2023 року	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність 2024 року
АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37004959)	має суттєвий вплив при веденні діяльності Фонду)		та на кінець звітного періоду відсутня
САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ	Керівник ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ 3 УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37004959) як посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СОЛІС ІМПЕРІУМ» (ЄДРПОУ 42234030)	Фонд володіє часткою 100% в статутному капіталі юридичної особи	Нараховано відсотки на суму 8 302 тис.грн., заборгованість за позиками з відсотками з урахуванням РОКЗ на 31.12.2023 року – 54 593 тис.грн. Сума РОКЗ розкрита в примітці 8	Нараховано відсотки на суму 8 302 тис.грн., заборгованість за позиками з відсотками з урахуванням РОКЗ на 31.12.2024 року – 54 555 тис.грн. Сума РОКЗ розкрита в примітці 8
Суб'єкт господарування «НАМАШНІ LIMITED», Республіка Кіпр	Станом на 31.12.2023 року Фонд володіє акціями суб'єкта господарювання у розмірі 50% статутного капіталу	Операції відсутні	Операції відсутні

8. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

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

Заходи для запобігання та мінімізації ризиків Фонду

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

До заходів з мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризiku 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 відноситься:

- 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.

Станом на 31.12.2024 кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогностичного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Максимальна схильність

кредитному ризику станом на 31.12.2024 представлена балансовою вартістю кожного класу фінансових активів, наведених нижче.

Активи Товариства, які наражаються на кредитний ризик

Тип активу	31.12.2024 року	31.12.2023 року
Непоточна дебіторська заборгованість	-	20 074
Кошти на банківському рахунку, тис.грн.	716	5 028
Поточна дебіторська заборгованість (окрім за виданими авансами)	170 052	57 093
Всього активів, які наражаються на кредитний ризик, тис.грн.	170 768	82 195
Всього активів, тис.грн.	277 262	183 692
Частка активів, які наражаються на кредитний ризик в загальному обсязі активів Фонду	62%	45%

За 2024 рік активи, які наражаються на кредитний ризик склали 62% від загального обсягу активів Фонду.

Кредитний ризик Товариства пов'язаний передусім з дебіторською заборгованістю, що виникає в ході операційної діяльності, а також грошовими коштами у банках на поточному рахунку.

Кредитний ризик Товариства за грошовими коштами та їх еквівалентами пов'язаний з можливим дефолтом банків за їх зобов'язанням та обмежений сумою депозитів, грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво Товариства вважає, що банки, в яких розміщено грошові кошти, мають мінімальну ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цих банків.

З метою управління кредитним ризиком за дебіторською заборгованістю у Товариства використовується кредитна політика щодо дебіторів та здійснюється постійний моніторинг кредитоспроможності дебіторів. Необхідність визнання знецінення аналізується на кожну звітну дату. Ставки резерву встановлюються Товариством згідно з обраною моделлю розрахунку очікуваних кредитних збитків.

Щодо надійності та стабільності банків, в яких відкрито рахунки

Грошові кошти розміщені в:

Грошові кошти та їх еквіваленти	31.12.2024	31.12.2023
ПАТ "БАНК ВОСТОК"	1	4 298
ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК"	715	730
Разом:	716	5028

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді коштів, розміщених на поточних рахунках в банках, Товариство враховує, в першу чергу, дані Національного банку України та Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг», Рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» (включені НКЦПФР до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств).

26 листопада 2024 року рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» (код ЄДРПОУ 35960913) за національною шкалою на рівні uaAAA. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Приймаючи рішення про оновлення рейтингу ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК», Агентство керувалося результатами аналізу підсумків роботи Банку за 9 місяців 2024 року, а також даними його статистичної звітності за січень-жовтень 2024 року (https://standard-rating.biz/products_contract/оновлено-рейтинг-puat-kb-akordbank-3/).

26.11.2024 незалежне рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг ПАТ «БАНК ВОСТОК» на рівні uaAAA. Прогноз рейтингу – стабільний. Агентство також підтвердило рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «БАНК ВОСТОК» на рівні «5» (найвища надійність). (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15888/>).

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Товаристві у межах системи управління ризиками та у відповідності до моделі визначення кредитного ризику, Керівництво прийшло до висновку, що банки є достатньо надійними, кредитний ризик за грошовими коштами в банках та ймовірність дефолту визначений Товариством як дуже низький, сума резерву під очікувані кредитні збитки не суттєва.

Щодо кредитних ризиків за дебіторською заборгованістю

Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів.

Розмір резерву під очікувані кредитні збитки за іншою поточною дебіторською заборгованістю розкрито в таблиці нижче.

Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

Зміст	31.12.2024 р			31.12.2023 р.		
	Амортизована на собівартість	Резерв під збитки	Балансова вартість	Амортизована собівартість	Резерв під збитки	Балансова вартість
Торговельна та інша непоточна дебіторська заборгованість (за договором відступлення права вимоги)	-	-	-	26 765	(6 691)	20 074
Всього непоточна дебіторська заборгованість	-	-	-	26 765	(6 691)	20 074
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	18 881	(2 500)	16 381	18 671	(2 500)	16 171
Торговельна дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (відсотки)	13 401	(3 350)	10 051	11 291	(2 823)	8 468
Дебіторська заборгованість за розрахунками по позикам	59 339	(14 835)	44 504	61 500	(15 375)	46 125
Дебіторська заборгованість за розрахунками по відступленню права вимоги 1/2023 від 26.09.2023	28 811	(7 203)	21 608	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками по відступленню права вимоги 2 від 27.08.2024	121 852	(30 463)	91 389	-	-	-
Поточна торговельна та інша дебіторська заборгованість	242 284	(58 351)	183 933	91 462	(20 698)	70 764
Разом дебіторська заборгованість	242 284	(58 351)	183 933	118 227	(27 389)	90 838

Рух по резерву під очікувані кредитні збитки

Зміст	2024	2023
РОКЗ на початок року:	27 389	15 090
Дохід від відновлення вартості фінансових активів	-	-
Витрати на формування резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю	30 962	12299
Разом обороти по РОКЗ:	30 962	12299

РОКЗ на кінець року:	58 351	27 389
----------------------	--------	--------

Інформація щодо розміру очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки, що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2024р.	31.12.2023р.	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в т.ч.:			Зміна активу, його кількісного та вартісного показника
За дебіторською заборгованістю	58 351	27 389	
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			
(i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю (позики)	-	-	
(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами) В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю (позики)	-	-	
(iii) торговельною дебіторською заборгованістю, договірними активами або дебіторською заборгованістю за орендою, для яких резерв під збитки оцінюється відповідно до параграфу 5.5.15 МСФЗ 9	-	-	
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	-	-	
Разом:	58 351	27 389	

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

Складові ринкового ризику:

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво КУА усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме на доходи Фонду та на 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	31.12.2024 року	31.12.2023 року
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	716	5028
Позики видані	44 504	46 125
Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики, тис.грн.	45 220	51 153

Всього активів, тис. грн.	277 262	183 692
Частка активів, які наражаються на відсоткові ризики в загальному обсязі активів Фонду	16,3%	27,8%

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

Товариство визначило, що обґрунтовано можливе коливання ринкових ставок $\pm 4,14$ процента річних (у попередньому році $\pm 4,76$ процента річних). Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на вартість чистих активів Товариства.

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

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2024 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		4,14%	-4,14%
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	716	30	-30
Банківські депозити, тис. грн.	-		
Позики видані	44 504	1842	-1842
Разом	45 220	1872	-1872
На 31.12.2023 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		4,76%	-4,76%
Грошові кошти на поточних рахунках в банку	5028	239	-239
Банківські депозити, тис. грн.	-		
Позики видані	46125	2196	-2196
Разом	51153	2435	-2435

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

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

Поточна ліквідність Фонду

Показники діяльності	31.12.2024 року	31.12.2023 року
Оборотні активи, тис.грн.	252 280	139 970
Поточні зобов'язання, тис.грн.	54 205	56 766

Показники діяльності	31.12.2024 року	31.12 2023 року
Поточна ліквідність	4,65	2,46

Рік, що закінчився 31 грудня 2023 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	-	-	39 646	14 405			54 051
Всього зобов'язання	-	-	39 646	14 405			54 051

Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	-	-	39 646	14 559			54 205
Всього зобов'язання	-	-	39 646	14 559			54 205

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

Інші фінансові ризики

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

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

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

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

Управління капіталом

КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

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

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

Інформація щодо відповідності розміру статутного капіталу Фонду мінімальному розміру, встановленому законодавством.

Вимогами ч.1 ст. 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI встановлений мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду, який повинен дорівнювати 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як юридичної особи. Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду на дату державної реєстрації його як юридичної особи

(на 03 жовтня 2018 року) становить 4 653 750 грн. /3 723,00грн.*1250/, таким чином розмір зареєстрованого статутного капіталу відповідає вимогам законодавства щодо розміру його мінімального розміру.

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

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

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

Показник	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Зобов'язання	54 205	56 766
Грошові кошти та їх еквіваленти	716	5 028
Чистий борг	53 489	51 738
Загальний капітал під управлінням	223 057	126 926
Коефіцієнт фінансового важелю	0,2397	0,4076

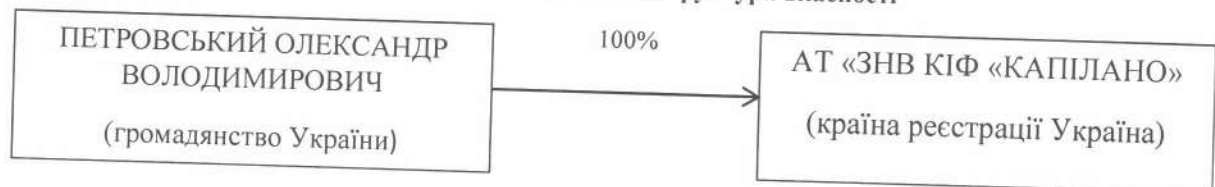
Інша додаткова інформація

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

9. Структура власності Фонду станом на 31.12.2024р.

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

Схематичне зображення структури власності



10. Події після дати балансу

Фінансова звітність складена станом на 31.12.2024 року та затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Фонду 28 березня 2025 року. На дату складання звітності Фондом не було встановлено подій, які б вплинули на показники фінансової звітності та могли б вимагати змін наданої інформації.

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

Подія	Наявність
Прийняття рішення щодо реорганізації Фонду	ні
Оголошення плану про припинення діяльності	ні
Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження	ні
Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом	ні
Знищення (втрата) активів Товариства внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події	ні
Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу	ні

Подія	Наявність
Надзвичайно великі зміни після звітного періоду в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют	ні
Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Товариства	ні
Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій	ні
Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу	ні
Оголошення банкрутом дебітора Товариства, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.	ні

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

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

Голова наглядової ради АТ «КАПІТАНО»

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Директор ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ

АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

САВЛУК РОМАН ЯРОСЛАВОВИЧ

М.П.

100

32 KATOTTI

32 КОПИИ

за КВЕД

0442064576

хід) (форма №2).

Форма №1 Код за ДКУД

3. Results and discussion

на 31 грудня 2024 р.

на 31 грудня 2024

Форма №1 Код за ДКУД

3. Results and discussion

1

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
оборотні активи	1190	-	252 280
Усього за розділом II	1195	139 970	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	277 262
Усього за розділом III	1300	183 692	-

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
реєстрований (пайовий) капітал	1400	135 000	135 000
внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
капітал у дооцінках	1405	-	7 070
податковий капітал	1410	7 070	7 070
емісійний дохід	1411	7 070	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
резервний капітал	1415	-	147 357
нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	51 226	66 370
Неоплачений капітал	1425	(66 370)	(66 370)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	126 926	223 057
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
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	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1595	-	-
Усього за розділом II			
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	-	14 559
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	14 405	-
Поточна кредиторська заборгованість за учасниками	1640	2 715	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1650	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1660	-	-
Поточні забезпечення	1665	-	-
Доходи майбутніх періодів	1670	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1690	39 646	39 646
Інші поточні зобов'язання	1695	56 766	54 205
Усього за розділом III	1700	-	-
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Усього за розділом IV	1900	183 692	277 262

Баланс

ЕП МИРКА ІРИНА
МИКОЛАЙВНА

МИРКА ІРИНА МИКОЛАЙВНА

Сервісник

Головний бухгалтер

Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

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

Голова наглядової ради
Директор ТОВ „КУА „Актив Інвест“
Мирка Ірина Миколаївна
П. Я. Савчук

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАПІЛАНО"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУКОДИ
2025 01 01
42513880

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2024

р.

Форма № 2 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	139 797	70 741
у тому числі:	2121	1 333	1 834
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	(559)	(629)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(-)	(11 898)
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	139 238	58 214
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	1 800
Інші доходи	2240	17 662	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(12 907)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(55 269)	(12 298)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:	2290	101 631	34 809
прибуток	2295	(-)	(-)
збиток	2300	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2305	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування			
Чистий фінансовий результат:	2350	101 631	34 809
прибуток	2355	(-)	(-)
збиток			

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

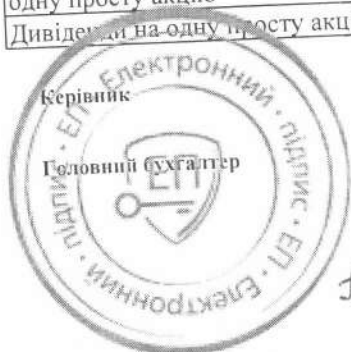
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний 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	101 631	34 809

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	559	12 527
Разом	2550	559	12 527

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	68630163	68630163
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	68630163	68630163
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1,48	0,51
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1,48	0,51
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-



ЕП МИРКА ІЛІНА
МИКОЛАІВНА

Голова наглядової ради

Директор

ТОВ "Жуа Інвест"



М. Мирка

Р.І. Савчук

Підприємство

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2025	01	01
42513880		

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2024 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	154	732
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	78	55
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	4 440	1 557
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(541)	(754)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(28)	(56)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
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	(-)	(1 577)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	4 103	-43
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	2 626
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання:			
Фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
Необоротних активів	3260	(200)	(2 000)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-200	626
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
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	(8 215)	(4 285)
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	-8 215	-4 285
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-4 312	-3 702
Залишок коштів на початок року	3405	5 028	8 692
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	38
Залишок коштів на кінець року	3415	716	5 028

ЕП МИРКА ІННА
МИКОЛАЇВНА

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Керівник



Головний бухгалтер

Голова наглядової ради

Директор

ТОВ "КУА "Актив"



М. Мирка

Р.І. Савчук

прислужество

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

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2025	01	01
42513880		
ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2024 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)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	135 000	-	7 070	-	51 226	(66 370)	-	126 926
Скоригованя:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	135 000	-	7 070	-	51 226	(66 370)	-	126 926
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	101 631	-	-	101 631
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	-	-	-	-	(5 500)	-	-	(5 500)
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
ма чистого прибутку									
матеріальне охочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
нески учасників:									
нески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
огашення заборго- ності з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
илучення капіталу:									
икуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
ерепродаж викуп- ених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
нулювання викупле- их акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
илучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
меншення номіналь- ної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
нші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Тридбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	96 131	-	-	96 131
Залишок на кінець року	4300	135 000	-	7 070	-	147 357	(66 370)	-	223 057

Керівник

Головний бухгалтер

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Голова наглядової ради Мирка

Директор
ТОВ «КУА „Актив Інвест“» Р. Я. Савчук



Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДІ

2024

01

01

ДОКУМЕНТ

ЗМЕСТВО

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

(найменування)

Звіт про власний капітал

за

Рік 2023

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
вишок на початок року	4000	135 000	-	7 070	-	23 417	(66 370)	-	99 117
пригукання:									
іна облікової									
дітики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
справлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
ші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
коригований зали- шок на початок року	4095	135 000	-	7 070	-	23 417	(66 370)	-	99 117
истий прибуток (биток) за звітний еріод	4100	-	-	-	-	34 809	-	-	34 809
иший сукупний охід за звітний еріод	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
ооцінка (уцінка)									
еоборотних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
ооцінка (уцінка)									
іансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
акопичені курсові зниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
астка іншого сукупного оходу асоційованих і пільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
иший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(7 000)	-	-	(7 000)
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
чистого прибутку									
матеріальне									
очення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
ски учасників:									
ски до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
ашення заборго-									
ості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
учення капіталу:									
уп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
епродаж викуп-									
их акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
улювання викупле-									
с акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
учення частки в									
італі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
еншення номіналь-									
вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
ці зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
идбання (продаж)									
контрольованої									
стки в дочірньому									
дприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
зом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	27 809	-	-	27 809
лишок на кінець									
року	4300	135 000	-	7 070	-	51 226	(66 370)	-	126 926



ерівник

ловний бухгалтер

МИРКА ІННА МИКОЛАЇВНА

Голова наглядової ради М. Мирка

Директор

ТОВ "КУА" Актив Інвест Р.А. Савиу



Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою

67аркушів

Генеральний директор
ПД «Аудиторська фірма
«Ситі-Аудит-Фінанс»

