

**Аудиторський звіт незалежного аудитора  
щодо повного пакету річної фінансової звітності**

Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс»

**активи якого перебувають в управлінні**

Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц - Капітал»

**станом на 31 грудня 2013 року**

Інвесторам Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс»

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Усім іншим зацікавленим особам та користувачам звітів

## **Розділ 1. Звіт щодо фінансової звітності.**

### 1.1. Основні відомості про інвестиційний фонд.

Повне найменування Фонду:	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс» (далі за текстом Компанія, Товариство або Фонд)
Реєстраційний код за ЄДРПОУ:	35199616
Державна реєстрація	№1 069 102 0000 021471 від 11.06.2007р.
Орган, що видав свідоцтво	Оболонська районна у м. Києві державна адміністрація
Остання реєстраційна дія	реєстрація Статуту у новій редакції Оболонською районною у м. Києві державною адміністрацією 26.07.2011р. за №1 069 102 0008 021471
Реєстраційний код за ЄДРІСІ:	133804
Дата та номер свідоцтва про внесення до ЄДРІСІ:	видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України. Номер № 804-1. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 11.10.2007 р.
Тип, вид та клас фонду:	закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
Рішення про створення Фонду:	Відповідно до Протоколу №8 Загальних Зборів Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Бестінвест» від 23.01.2007р. було прийнято рішення про заснування Корпоративного інвестиційного фонду, єдиним засновником якого виступає ТОВ «Бестінвест»
Строк діяльності Фонду:	10 (десять) років з моменту внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування
Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ	видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Реєстраційний номер № 1177. Дата включення в реєстр 19.11.2007 р.
Основні види діяльності (КВЕД)	64.30 - трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Місцезнаходження Фонду:	04075, місто Київ, вулиця Гамарника, 64, корпус В, офіс 1, Телефон (044) 492-88-68
Банківські реквізити:	№2650230629801, ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» у м. Києві, МФО 305749
Зберігач:	ПАТ "БАНК КРЕДИТ ДНІПРО", ЄДРПОУ 14352406, код банку 305749, 49000, м. Дніпропетровськ, вул. Леніна, 17,

	Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності: діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування АЕ №286631, видана НКЦПФР 10.10.2013р., строком дії з 12.10.2013р. – необмежений. Договір про обслуговування активів №520336А/13 від 14.10.2013р.
Депозитарій:	ПАТ "Національний депозитарій України", ЄДРПОУ 30370711, 01001, м. Київ, вул. Б. Гринченка, 3. Договір про обслугов. випусків цінних паперів № ОВ-606 від 22.10.2013р.
Оцінювач:	ТОВ "Сабо Консалтинг", ЄДРПОУ 31941635, 61051, м.Харків, вул. Клочківська, 276-А, кв.46, Сертифікат субекта оціночної діяльності №15249/13, виданий ФДМУ від 11.10.2013р., строк дії з 11.10.2013р. до 11.10.2016р. Договір про надання послуг з оцінки вартості нерухомого майна інституту спільного інвестування №115 від 11.11.2013р.
Торговець цінними паперами:	ТОВ "Фондова компанія "Зенит-ДТ", ЄДРПОУ: 35309589. 01133, м. Київ, бул. Л.Українки, 34, офіс 33. Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з торгівлі цінними паперами (брокерської діяльності) АД №075841, видана НКЦПФР 07.09.2012р., строком дії з 08.09.2012 р. необмежений.

## 1.2. Основні відомості про компанію з управління активами.

<b>Повна назва:</b>	<b>Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц - Капітал»</b>
Код ЄДРПОУ	33058377
Організаційно-правова форма	товариство з обмеженою відповідальністю
Державна реєстрація	№1 070 102 0000 000241 від 22.07.2004р.
Остання реєстрація	№1 070 105 0028 000241 від 04.12.2013р.
Орган, що видав свідоцтво	Печерська районна у м. Києві державна адміністрація
Місцезнаходження	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд. 34, оф.215
Телефон	(044) 492-95-56; 285-77-83; 285-78-53
Розрахунковий рахунок	2650330456903
МФО	305749
Назва банку	ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» у м. Києві
Основні види діяльності	66.30 - управління фондами; 66.19 - інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.29 - інша допоміжна діяльність у сфері страхування та пенсійного забезпечення.
Ліцензії	професійна діяльність на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), серія АД №075777, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, рішення №667 від 08.08.2012 р. Строк дії ліцензії з 19.08.2012 р. необмежений.
Свідоцтво	Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Реєстраційний номер № 986. Дата включення в реєстр 08.02.2007 р.
Статут	Відповідно до Протоколу зборів Учасників №1 від 10.07.2004р. було прийнято рішення про створення Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами

	– Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц – Капітал».
Договір на обслуговування Фонду	Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду №01/0713-КІФ від 22.07.2013р.

## 1.3. Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору

<b>Повна назва:</b>	<b>Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська компанія «Аудит Бюро»</b>
Код ЄДРПОУ	32159015
Місцезнаходження:	01011, м. Київ, вул. Гусовського, 4А, оф.2
Реєстраційні дані:	Зареєстровано Печерською районною у м. Києві Державною адміністрацією 20 серпня 2002 року
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги	Свідоцтво № 3027 видане рішенням Аудиторської палати України від 26 вересня 2002 року №113, чинне до 05.07.2017 року.
Номер та дата видачі Свідоцтва Аудиторської палати України про відповідність системи контролю якості	Свідоцтво № 249/5 видане рішенням Аудиторської палати України 26.04.2012р. про відповідність стандартам аудиту, нормам професійної етики аудиторів, законодавчим та нормативним вимогам, які регулюють аудиторську діяльність
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ	Свідоцтво № 000673 від 17.08.2004 р. видане відповідно до розпорядження Держфінпослуг від 17.08.2004 № 2059 термін дії якого подовжено розпорядженням Нацкомфінпослуг № 328 від 21.06.2012 р. до 30 травня 2017 р.
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторів та аудиторських фірм, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів	Свідоцтво Серії АВ № 000133 видане рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.09.2012 р. термін дії Свідоцтва з 11.09.2012 р. до 05.07.2017 р.
Керівник	Недужко Людмила Вікторівна
Інформація про аудитора	Сертифікат аудитора - Серії А №005220, виданий на підставі рішення Аудиторської палати України від 30.05. 2002 р. №110, термін дії якого продовжено до 30.05.2017р.
Контактний телефон/факс	(044) 280-97-72/ (050) 351-45-65
Реквізити та строк дії договору	Договір про надання аудиторських послуг № 315 від 01.08.2013р. на здійснення аудиторських послуг. Протокол №1 від 14.01.2014р.
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	Перевірка проводилась в період з 14.01.2014 р. по 20.02.2014 р.

## 1.4. До складу перевіреної фінансової звітності станом на 31 грудня 2013 року та за рік, що закінчився 31 грудня 2013 року входить:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2013 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2013 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2013 рік;
- Звіт про власний капітал за 2013 рік;

Додатково до законодавчо встановлених форм Компанія внесла деякі зміни до законодавчо встановлених форм з метою виконання вимог МСФЗ щодо розкриття інформації (Звіт про фінансовий стан розкриває інформацію про дані на дату переходу на МСФО).

При складанні висновку аудитор керувався діючими вимогами та Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, зокрема:

- МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності»,
- МСА 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора»,
- МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора»
- Законом України «Про аудиторську діяльність» № 3125-ХІІ від 22.04.1993 р. зі змінами та доповненнями, в редакції Закону №140-V від 14.09.2006 р.;
- Законом України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг»;
- Вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами (зарєстровано НКЦПФР 11.06.2013р. №991, зарєстровано в Міністерстві юстиції України 05.07.2013р. №1119/23651).
- Вимогами до аудиторського висновку, який подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами цінних паперів, встановлені рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 29.09.2011 р. № 1360

#### 1.5. Відповідальність управлінського персоналу.

Управлінський персонал Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц - Капітал», яке здійснює управління активами Фонду, несе відповідальність за підготовку та достовірне подання цих фінансових звітів у відповідності до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності. Ця відповідальність включає планування, впровадження та підтримку належного внутрішнього контролю, необхідного для підготовки та достовірного представлення фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики; та прийняття облікових оцінок, які відповідають певним обставинам.

#### 1.6. Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до вимог Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, які прийняті Аудиторською палатою України в якості Національних стандартів аудиту та підлягають обов'язковому застосуванню суб'єктами аудиторської діяльності. Міжнародні стандарти аудиту зобов'язують нас планувати та проводити перевірку таким чином, щоб забезпечити достатню впевненість у відношенні того, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачав перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми та розкриття інформації у фінансовій звітності. Вибір процедур, що проводяться під час аудиту, залежить від професійного судження аудитора, в тому числі щодо оцінки ризиків наявності суттєвих викривлень у фінансовій звітності, зумовлених шахрайством або помилками. Здійснюючи ці оцінки ризику, аудитор виходить з його розуміння системи внутрішнього контролю, необхідної для підготовки та справедливого подання інформації у фінансовій звітності, що перевіряється, та на підставі цього розробляє аудиторські процедури, необхідні для проведення аудиту та складання аудиторського висновку щодо цієї фінансової звітності, але не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства.

Аудиторська перевірка включає також оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих облікових оцінок, здійснених управлінським персоналом, а також оцінку загального подання фінансової звітності та відповідності використаної облікової політики.

Аудитор не несе відповідальності за достовірність фінансової звітності після дати підписання аудиторського висновку. Після цього підписання і до офіційного оприлюднення фінансової звітності підприємства, відповідальність за інформування про подальші події, які впливають на достовірність звітності, повністю лежить на керівництві товариства.

Аудит передбачав вибіркову перевірку документації, яка підтверджує суми і показники фінансової звітності станом на 31.12.2013 р. Шляхом тестування аудитором перевірена інформація, що підтверджує цифровий матеріал, покладений в основу складання звітності.

Для здійснення аудиту використовувались засновницькі документи, ліцензії і дозволи на відповідну діяльність, бухгалтерські реєстри синтетичного і аналітичного обліку, первинні документи. Під час перевірки були розглянуті бухгалтерські принципи оцінки статей фінансової звітності.

Аудит також включає оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

Інформація, що міститься у цих звітах, базується на даних бухгалтерського обліку, звітності та документах Компанії, що були надані аудиторам керівником та працівниками компанії з управління активами, яка вважається надійною і достовірною. Ми вважаємо, що отримали достатні і відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

### ***Висловлення думки***

**На нашу думку, повна фінансова звітність Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс», підготовлена станом на 31 грудня 2013 року та за рік, що закінчився на зазначену дату, достовірно в усіх суттєвих аспектах відображає фінансовий стан та результати діяльності Компанії за 2013 рік відповідно до вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та звітності, концептуальної основи загального призначення, яка відповідає загальним потребам широкого кола користувачів у фінансовій інформації.**

**При складанні повного пакету фінансової звітності станом на 31 грудня 2013 року Компанією застосована єдина редакція МСФЗ, що є чинною на зазначену дату. Інформація, яка була представлена у попередній фінансовій звітності (за 2012 фінансовий рік) та на дату переходу на МСФЗ (01.01.2012р.) не потребувала коригування у зв'язку з складанням повного пакету першої фінансової звітності за МСФЗ на 31.12.2013р.**

### ***Інша допоміжна інформація.***

***Відповідність вартості чистих активів.*** Станом на 31 грудня 2013 року вартість чистих активів Компанії складає 36 334 тис. грн., розмір Статутного капіталу – 100 550 тис. грн. Вартість чистих активів та розмір Статутного капіталу Компанії перевищують розмір мінімального статутного капіталу, встановленого законодавством України для акціонерних товариств та відповідають вимогам частини третьої статті 155 Цивільного кодексу України.

Вартість однієї акції станом на 31 грудня 2013 року згідно Довідки про вартість чистих активів Компанії складає 13 899,99 грн. (на дату переходу на МСФЗ 01.01.2012р. - 11 084,90 грн., на 31.12.2012р. – 13 922,18). Вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію по відношенню до 2012 фінансового року несуттєво зменшилася за рахунок збитків, отриманих Компанією за підсумками 2013 року.

### ***Аналіз фінансового стану.***

Розраховані показники фінансового стану Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс» свідчать про несуттєве погіршення фінансового стану Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2013 року. За підсумками 2013 року Компанією отримано збитки в сумі 59 тис. грн. Фінансовий стан на 31 грудня 2013 року хоча і несуттєво погіршився, але все ж таки можливо характеризувати як стійкий, ліквідність та фінансову незалежність Фонду як високі, наявність власного капіталу для покриття збитків як достатню.

Склад та структура активів Фонду станом на 31.12.2013 р. відповідає вимогам статті 34 Закону «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» та Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 р. № 1753 (із внесеними змінами). До складу активів Фонду входять грошові кошти, цінні папери, корпоративні права та боргові зобов'язання.

**Виконання значних правочинів.** Аудитор виконав процедури на відповідність законодавству у частині вимог до закону. Компанія в 2013 році відповідно до ст.70 Закону України «Про акціонерні товариства» мало виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності). Вартість чистих активів станом на 01.01.2013 року складає 36 393 тис. грн. Сума мінімального правочину, яка підлягала аудиторським процедурам складає 3 639 тис. грн. На підставі наданих до аудиторської перевірки документів ми можемо зробити висновок, що Компанія дотримувалась вимог законодавства щодо виконання значних правочинів.

**Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю) Компанії,** яка здійснює управління активами Фонду. Відповідно до Рішення Загальних зборів учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» (Протокол № 218 від 24.12.2012 р.) було затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю). Функції внутрішнього аудиту (контролю) покладено на окрему посадову особу - Мельник Дмитро Вячеславович (ПІН 2640511431), призначено Рішенням Загальних зборів учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» (Протокол № 219 від 25.12.2012 р.). Створена система внутрішнього аудиту (контролю) є адекватною та повністю усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку, затвердженого рішенням НКЦПФР від 19.07.2012 р. № 996.

**Оцінка ступеню ризику Компанії, яка здійснює управління активами Фонду,** на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності. Розраховані показники ступеню ризику Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц - Капітал» свідчать про постійне дотримання пруденційних нормативів та загальний дуже низький рівень ризику провадження професійної діяльності на фондовому ринку.

**Наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією.** Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю при проведенні аудиту не встановлено (МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність»).

**Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства (МСА 240 "Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності").** Інформація, отримана в результаті аудиторських процедур, а саме ідентифікації та оцінки аудитором ризиків, не виявила викривлення фінансової звітності Компанії за 2013 фінансовий рік, згідно вимог МСА 240.

**Події після дати балансу.** З дати складання фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2013 року (31.12.2013р.) до дати надання Аудиторського звіту незалежного аудитора (20.02.2014р.) суттєвих подій, які б вплинули на інформацію, відображену у фінансовій звітності та фінансовий стан Компанії не відбувалося. Суттєвих змін у господарській діяльності не спостерігається. Змін у складі учасників та посадових осіб не відбувалося.

20.02.2014 року

Директор, к.т.н.

Сертифікат аудитора серії А

№ 005220 виданий 30.05.02 р., чинний до 30.05.17 р.

Л. В. Недужко

## **Розділ 2. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги.**

### **Примітка 1. Інформація про компанію.**

Відповідно до Протоколу №1 Зборів засновників від 22 березня 2007 року були прийняті рішення про:

- створення корпоративного інвестиційного фонду та закритого (приватного) розміщення акцій;
- затвердження статуту корпоративного інвестиційного фонду та визначення дати скликання Установчих Зборів (31.05.2007р.);
- відкриття рахунку для формування статутного капіталу.

Відповідно до Протоколу №1 установчих зборів від 31.05.2007 р. було прийнято рішення про затвердження Статуту Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс», регламенту та інвестиційної декларації. Статут зареєстровано 11.06.2007р. за №1 069 102 0000 021471 Оболонською районною у місті Києві державною адміністрацією.

Відповідно до Протоколу №12 загальних зборів акціонерів від 18.07.2011р. були прийняті рішення про внесення змін до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції з метою приведення його у відповідність з нормами Закону України «Про акціонерні товариства», а саме зміною найменування (типу) з Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс» на Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс». Нову редакцію Статуту зареєстровано Оболонською районною у місті Києві державною адміністрацією 26.07.2011р. за №1 069 105 0008 021471.

Термін діяльності Товариства 10 (десять) років з моменту внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Метою діяльності Товариства є отримання прибутку від проведення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів Засновників (Акціонерів) Товариства; забезпечення та реалізація за рахунок отриманого прибутку соціальних та економічних інтересів Засновників (Акціонерів) Товариства.

Предметом діяльності Товариства є виключно проведення діяльності зі спільного інвестування. Для цього Товариство має право:

- акумулювати фінансові ресурси шляхом випуску акцій;
- здійснювати інвестиції у цінні папери, частки і паї в майні господарський товариств, інструменти грошового ринку, нерухоме майно, майнові та немайнові права, а також інші активи, у тому числі в процесі приватизації;
- здійснювати зовнішньоекономічну діяльність за вищеназваними напрямками, з урахуванням вимог встановлених законодавством з питань діяльності інститутів спільного інвестування.

Товариство не має права:

- емітувати та розміщувати цінні папери, крім акцій;
- залучати позики або кредити у розмірі, що перевищує 10 (десять) відсотків його активів;
- надавати активі під заставу в інтересах третіх осіб;
- розміщувати акції за ціною, нижчою від номінальної вартості;
- розміщувати акції за ціною, нижчою від вартості чистих активів Товариства в розрахунку на одну акцію;
- розміщувати акції понад проголошену кількість;
- відмовитися від викупу власних акцій з підстав, не зазначених у законодавстві з питань діяльності інститутів спільного інвестування;
- створювати будь-які спеціальні або резервні фонди.

### **Примітка 2. Концептуальні основи складання звітності, узгодження.**

Компанія за метою створення та виключним видом господарської діяльності є фінансовою установою - інститутом спільного інвестування - корпоративним інвестиційним фондом, діяльність якого регулюється спеціальними нормами Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» від 15.03.2001р. №2299-III (із змінами та доповненнями).



В свою чергу за організаційно – правовою формою Компанія є акціонерним товариством, діяльність якого регулюється нормами Закону України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008р. №514-VI (із змінами та доповненнями).

Початкові залишки (залишки за станом на 31 грудня 2012 року) були підтверджені незалежним аудитором ТОВ «Аудиторська фірма «Капітал Плюс» (Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 2069, видане Рішенням Аудиторської палати України від 30.03.2001 р. № 100, Рішенням Аудиторської палати України від 27 січня 2011 року № 227/3 термін дії продовжено до 27 січня 2016 року).

Валютою виміру і представлення звітності є українська гривня. Операції у валютах відмінних від гривні розглядаються як операції в іноземних валютах.

**Пояснення.** Управлінським персоналом Компанії датою переходу на МСФЗ обрано 01 січня 2012 року, фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2012 року є першою фінансовою звітністю, складеною за Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ). Концептуальною основою складання та представлено попередньої фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2012 р., були бухгалтерські політики, що базуються на вимогах МСФЗ та спеціальних вимогах регуляторів діяльності ІСІ, а також обмеження застосування МСФЗ, зокрема в частині визначення форми та складу статей фінансових звітів згідно МСБО 1.

Повна фінансова звітність Компанії за рік, що закінчився 31.12.2013р. складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») у редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («МСБО»).

**Узгодження.** Наведена фінансова звітність за рік, що закінчився 31.12.2013р. є повною фінансовою звітністю, складена за МСФЗ. Коригування власного капіталу та загального сукупного прибутку на дату переходу на МСФЗ (01.01.2012р.) та на дату складання попередньої фінансової звітності за МСФЗ (31.12.2012р.) не відбувалося.

При складанні повного пакету фінансової звітності станом на 31 грудня 2013 року Компанією застосована єдина редакція МСФЗ, що є чинною на зазначену дату. Інформація, яка була представлена у попередній фінансовій звітності (за 2012 фінансовий рік) та на дату переходу на МСФЗ (01.01.2012р.) не потребувала коригування у зв'язку з складанням повного пакету фінансової звітності за МСФЗ на 31.12.2013р.

### **Примітка 3. Суттєві принципи облікової політики. Облікові оцінки.**

**Основні засоби.** Відповідно до обраної облікової політики амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом. Ліквідаційна вартість об'єктів основних засобів прийнята рівною нулю. Переоцінка (дооцінка та уцінка) балансової вартості основних засобів та інших необоротних матеріальних активів до їх справедливої вартості проводиться один раз на рік станом на 31 грудня, якщо їхня залишкова вартість відхиляється від справедливої більш ніж на 20 %. Встановлені принципи обліку основних засобів в усіх суттєвих аспектах не суперечать вимогам МСБО 16 «Основні засоби».

**Фінансові активи.** Відповідно до обраної облікової політики до складу фінансових активів входять:

- довгострокові фінансові інвестиції у складі необоротних активів, оцінені по амортизованій вартості з відображенням змін через прибуток або збиток;
- довгострокові фінансові інвестиції у складі необоротних активів переоцінені по справедливій вартості з відображенням змін через прибуток або збиток;
- поточні фінансові інвестиції у складі оборотних активів переоцінені по справедливій вартості з відображенням змін через прибуток або збиток;
- довгострокова дебіторська заборгованість у складі необоротних активів, яка підлягає оцінці по її теперішній вартості з урахуванням ставки дисконтування;
- поточна дебіторська заборгованість (в тому числі надані позики на процентній основі), яка оцінена за чистою реалізаційною вартістю;
- грошові кошти на поточних та депозитних рахунках оцінені за номіналом.

**Оцінка фінансових активів.** Професійне судження управлінського персоналу щодо визнання (невизнання) і оцінки фінансових активів в наданій повній фінансовій звітності Компанії за рік, що закінчився 31.12.2013 р., базувалось на нормах Положення про порядок визначення вартості чистих

активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)» затвердженого Рішенням комісії від 02.07.2002р. №201 (із змінами та доповненнями). Встановлені Положенням 201 принципи оцінки відповідають в усіх суттєвих аспектах вимогам МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

Балансова вартість дебіторської заборгованості зменшується із застосуванням рахунку резервів, а сума збитків визнається у Звіті про фінансові результати. На думку аудитора, встановлені Положенням 201 принципи формування резервів за «відсотком сумнівності» не відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

Процентні доходи відображаються у момент виникнення (нарахування) у складі інших фінансових доходів звіту Про фінансові результати (сукупний дохід).

Позики разом з відповідними резервами прирівнюються до нульового значення у випадку, якщо відсутня реальна перспектива їх погашення у майбутньому, а все можливе забезпечення було використано.

**Фінансові зобов'язання.** Класифікація фінансових зобов'язань відбувається при первісному визнанні. Фінансові зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю, збільшеною у випадку кредитів та позик на безпосередньо пов'язані з ними витрати.

Фінансові зобов'язання Компанії включають торгіву та іншу кредиторську заборгованість. Визнання зобов'язання припиняється якщо зобов'язання погашене, анульоване чи строк його дії скінчився.

При цьому, облікова політика не містить положень щодо принципів визнання та оцінки сум довгострокових зобов'язань. Однак, враховуючи відсутність довгострокових активів/зобов'язань станом на звітну дату 31.12.2013 року, наведене обмеження не вплинуло на надану попередню фінансову звітність Компанії станом на 31.12.2012 року.

**Резерви.** Резерви визнаються при наявності юридичного або фактичного зобов'язання, яке виникло в результаті минулих подій, може бути достовірно визначено та існує ймовірність зменшення економічних вигод внаслідок його погашення. Сума створених резервів переглядається на кожну звітну дату з метою коригування до оптимальної оцінки.

Витрати на створення резерву відображаються у Звіті про фінансові результати. Облікова політика стосовно визначення резервів в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання, непередбачені активи».

**Доходи.** Доходи від реалізації активів Компанії визнаються в разі передачі ризиків і вигод, пов'язаних з правом власності на активи, сума доходу може бути достовірно визнана та є впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід. Доходи не визнаються в разі здійснення обміну подібними за призначенням активами, які мають однаково справедливую вартість.

Доходи, які виникають в результаті використання активів Товариства іншими сторонами визнаються у вигляді процентів та дивідендів якщо ймовірне надходження економічних вигод та дохід може бути достовірно оцінений.

Проценти та дивіденди відображаються у складі інших фінансових доходів Звіту про фінансові результати. Реалізація фінансових інвестицій відображається у складі інших доходів Звіту про фінансові результати.

Облікова політика стосовно визначення доходів та їх класифікація в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам МСБО 18 «Дохід».

**Податок на прибуток.** У зв'язку з тим, що Компанія здійснює виключний вид діяльності та є інститутом спільного інвестування, нарахування податку на прибуток за результатами господарської діяльності не відбувається, та відповідно відстрочені податкові активи та зобов'язання не нараховуються. МСБО 12 «Податок на прибуток» не застосовується за відсутністю розрахункової бази. Звільнення оподаткування доходів інститутів спільного інвестування передбачено нормами пп. 136.1.9 статті 136 «Доходи, що не враховуються для визначення об'єкта оподаткування» Податкового кодексу України від 02.12.2010р. №2755-VI (із змінами та доповненнями).

**Примітка 4. Розкриття інформації про пов'язаних осіб.**

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - акціонерів, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу

Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - акціонера КІФ	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника акціонера КІФ	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи - учасника акціонера КІФ	Частка в статутному капіталі акціонера КІФ, %
NATFIX PARTICIPATION LIMITED (НАТФІКС ПАРТІСІПЕЙШН ЛІМІТЕД, Reg. No. HE 285909)	S.I. CYLAW SERVICES LIMITAD (Ес.Ай. САЙЛО СЕРВІСІЗ ЛІМІТЕД) Reg. No. HE 66850	Стасіну 1, МІТСІ БІЛДІНГ, 1, 1-й поверх, офіс 4. Площа Елефтеріас, 1060, Нікосія, Кіпр	100

Інформація про юридичних осіб, у яких Компанія бере участь:

Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність, код ЄДРПОУ	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
ТОВ "ЖАДАНИГРАНІТІНВЕСТ", код ЄДРПОУ 35213279	22731, Вінницька обл., Іллінецький р-н с. Жадани вул. Горького, 18	100,0000
ТОВ "ДАШІВГРАНБУД", код ЄДРПОУ 35213284	22740, Вінницька обл., Іллінецький р-н, смт. Дашів, вул. Чапаєва, 1	100,0000
ТОВ "ІНТЕРДІМ-БУД", код ЄДРПОУ 37028861	21001, м. Вінниця, вул. Коцюбинського, 78	100,0000
ТОВ "КОТЕДЖБУД", код ЄДРПОУ 32957384	03143, м. Київ, вул. Заболотного, 15	99,9000
ТОВ "ФИРМА "ДЕКОР", код ЄДРПОУ 20684868	99011, АР Крим, м. Севастополь, вул. Капітанська, 4	99,9000
ТОВ "ПОДІЛЬСЬКИЙ СІР", код ЄДРПОУ 32276755	21001, м. Вінниця, вул. Коцюбинського, 78	50,0000
ТОВ "АЛЮСЕРВІС", код ЄДРПОУ 36251179	04210, м. Київ, пр-т Героїв Сталінграда, 20	40,6800
ТОВ "БУДПРОМАЛЬЯНС", код ЄДРПОУ 32957379	03127, м. Київ, пр-т 40-річчя Жовтня, 100/2	40,1000
ТОВ "ЕКО-СУМИ", код ЄДРПОУ 33813880	40002, м. Суми, вул. Роменська, 77	24,9930
ТОВ «СТОВ Вінницька МТС», код ЄДРПОУ 05527663	23218, Вінницька обл., Вінницький р-н, село Сосонка, вул. Леніна, 4	1,0000
ТОВ "Трейдінгінвест", код ЄДРПОУ 33390259	40002, м. Суми, вул. Чехова, 9-А	20,0000
ТОВ «Акцент-Інвест», код ЄДРПОУ 37028896	21000, м. Вінниця, вул. Коцюбинського, 78	0,0087
ТОВ "ПМК-57", код ЄДРПОУ 35907577	40002, м. Суми, вул. Роменська, 77	19,0000

## Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради Компанії.

Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї, реєстраційний номер	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність, код за ЄДРПОУ	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
Ревенко Андрій Іванович, ідентифікаційний номер 2757713751	Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "КЕПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС", код ЄДРПОУ 35199616, посада - Голова Наглядової ради  Товариство з обмеженою відповідальністю "КОНСТАНТА БІЗНЕС-ЦЕНТР", код ЄДРПОУ 33635554, посада – директор  Товариство з обмеженою відповідальністю "БУДІНВЕСТ-1", код ЄДРПОУ 32957399, учасник	04075, м. Київ, вул. Гамарника, буд. 64, корпус "В", офіс 1  04210, м. Київ, пр-т. Героїв Сталінграда, б. 20  03143, м. Київ, вул. Заболотного, б.15	39,0
Поспелов Володимир Володимирович, ідентифікаційний номер 273120821	Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "КЕПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС", код ЄДРПОУ 35199616, посада - Член Наглядової ради  Товариство з обмеженою відповідальністю "СОХО ІНВЕСТ ", код ЄДРПОУ 36081152, посада - директор	04075, м. Київ, вул. Гамарника, буд. 64, корпус "В", офіс 1  04074, м. Київ, вул. Автозаводська, б.18	
Шипілов Роман Віталійович, ідентифікаційний номер 2714213975	Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "КЕПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС", код ЄДРПОУ 35199616, посада - Член Наглядової ради	04075, м. Київ, вул. Гамарника, буд. 64, корпус "В", офіс 1	
Ревенко Сергій Іванович, ідентифікаційний номер 2475810995	Товариство з обмеженою відповідальністю "СОХО ІНВЕСТ ", код ЄДРПОУ 36081152, учасник  Товариство з обмеженою відповідальністю "Екстрейд", код ЄДРПОУ 31725452, учасник  Товариство з обмеженою відповідальністю "КОНСТАНТА БІЗНЕС-ЦЕНТР", код ЄДРПОУ 33635554, учасник	04074, м. Київ, вул. Автозаводська, б.18  04210, м. Київ, пр-т. Героїв Сталінграда, буд.. 20  04210, м. Київ, пр-т. Героїв Сталінграда, буд.. 20	1,0  100,0  99,0

У продовж 2013 року Компанія надавала позики пов'язаним сторонам, часткою у статутному капіталі яких володіє, що відповідає вимогам статті 34 Закону України від 15.03.2001р. №2299-III «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» (із змінами та доповненнями).

**Примітка 5. Довгострокові фінансові інвестиції.**

У складі довгострокових фінансових інвестицій відображено фінансові інвестиції, здійснені на період більше одного року. За статтею Звіту про фінансовий стан «Інші фінансові інвестиції» (Ф.№1 р.1035) враховано інвестиції, які Компанія має намір утримувати до погашення, а саме:

Назва емітента	31 грудня 2013 року			31 грудня 2012 року			31 грудня 2011 року		
	Кількість акцій, шт.	Балансова вартість, грн.	Частка в капіталі, %	Кількість акцій, шт.	Балансова вартість, грн.	Частка в капіталі, %	Кількість акцій, шт.	Балансова вартість, грн.	Частка в капіталі, %
ВАТ «Сумська пересувна механізована колона №57» (ЄДРПОУ 01037637)	278 356	0,0	40,413	278 356	4 014,75	40,413	278 356	16 059,72	40,413
<b>Всього акцій</b>	<b>278 356</b>	<b>0,0</b>	<b>X</b>	<b>278 356</b>	<b>4 014,75</b>	<b>X</b>	<b>278 356</b>	<b>16 059,72</b>	<b>X</b>

українських емітентів:									
ТОВ «ЕКО Суми» (ЄДРПОУ 33813880)	-	332,00	0,0003	-	332,00	0,0003	-	249,00	0,0003
ТОВ «ПМК-57» (ЄДРПОУ 35907577)	-	300,00	19,0	-	300,00	19,0	-	-	-
ТОВ «АКЦЕНТ-ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37028896)	-	250,00	1,0	-	450,00	1,0	-	200,00	1,0
ТОВ «Подільський сир» (ЄДРПОУ 32276755)	-	0,0	1,0	-	0,0	1,0	-	2 500,00	1,0
<b>Всього частки у статутному капіталі:</b>	-	<b>882,00</b>	<b>X</b>		<b>1 082,00</b>	<b>X</b>		<b>2 949,00</b>	<b>X</b>
<b>РАЗОМ:</b>	-	<b>882,00</b>	<b>X</b>		<b>5 096,75</b>	<b>X</b>		<b>19 008,72</b>	<b>X</b>

Наведені в таблиці інші довгострокові фінансові інвестиції в акції та частки українських емітентів відображено на дату складання фінансових звітів за справедливою вартістю. Сума уцінки інших довгострокових фінансових інвестицій за 2013 фінансовий рік склала 4 тис. грн. Справедливу вартість було визначено у відповідності до вимог Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) затвердженого Рішенням ДКЦПФР від 02.07.2002р. №201 (із змінами та доповненнями), яке є чинним до 31.12.2013р. (з 01 січня 2014 року вступає в дію Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 30.07.2013р. № 1336, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 21.08.2013р. за № 1444/23976).

Встановлені Положенням 201 принципи оцінки відповідають в усіх суттєвих аспектах вимогам МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»

#### **Примітка 6. Поточні фінансові інвестиції.**

Поточні фінансові інвестиції за станом на 31.12.2013р. включають інвестиції, придбані з метою подальшої реалізації в сумі 6 303 тис. грн. (Ф.№1 р.1160), в тому числі:

Групи фінансових інвестицій	Станом на 31.12.2013 року, тис. грн.	Станом на 31.12.2012 року, тис. грн.	Станом на 31.12.2011 року, тис. грн.
Цільові облигації українських емітентів	3 489	3 489	3 489
Частки у статутному капіталі українських підприємств	461	815	1 895
Векселі українських емітентів	2 353	5 271	4 336
<b>Разом:</b>	<b>6 303</b>	<b>9 575</b>	<b>9 720</b>

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2013р. відображено у фінансовій звітності Компанії наступним чином:

- за собівартістю в сумі 3 489 тис. грн. (в тому числі цільові облигації українських емітентів);
- за справедливою вартістю в сумі 2 814 тис. грн. (в тому числі: частки у статутному капіталі 461 тис. грн.; векселі, визначені за балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення в сумі 2 353 тис. грн. (номинал 2 078 тис. грн.), векселі за нульовою вартістю (номинал – 2 378 тис. грн.) із застосуванням понижуючих коефіцієнтів у зв'язку з визнанням боржника банкрутом.).

Сума доходу від переоцінки поточних фінансових інвестицій за 2013 рік становить 408 тис. грн., витрат – 3 727 тис. грн. Справедливу вартість було визначено у відповідності до вимог Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) затвердженого Рішенням ДКЦПФР від 02.07.2002р. №201 (із змінами та доповненнями), яке є чинним до 31.12.2013р. (з 01 січня 2014 року вступає в дію Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 30.07.2013р. № 1336, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 21.08.2013р. за № 1444/23976).

Встановлені Положенням 201 принципи оцінки відповідають в усіх суттєвих аспектах вимогам МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»

**Примітка 7. Дебіторська заборгованість.**

Порівняльна інформація про стан дебіторської заборгованості на початок звітного періоду та за рік, що закінчився 31.12.2013р. за видами наведено в таблиці:

Статті балансу	Код рядка	Станом на 31.12.2013р., тис. грн.	Станом на 31.12.2012р., тис. грн.	Станом на 31.12.2011р., тис. грн.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	670	670	670
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1130	-	1	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1140	1 152	406	12
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	28 207	27 027	18 852
<b>Разом:</b>		<b>30 029</b>	<b>28 104</b>	<b>19 523</b>

Дебіторську заборгованість було відображено в балансі за умови існування ймовірності отримання Компанією майбутніх економічних вигод, а також за умови достовірного визначення її суми.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги станом на 31.12.2013р. складає 670 тис. грн. (Ф.№1 р.1125) та включає заборгованість за угодами купівлі – продажу цінних паперів, термін погашення якої було подовжено до 14.06.2014 року.

У статті Балансу «Інша поточна дебіторська заборгованість» в сумі 28 207 тис. грн. відображено розрахунки за договорами позики терміном погашення менше одного року. Позики надано на процентній основі юридичним особам, часткою в статутному капіталі яких володіє Компанія. Інформація про заборгованість по договорах позики та нараховані відсотки наведена в таблиці:

Найменування позичальника	Станом на 31.12.2013р. тис. грн.	Станом на 31.12.2012р. тис. грн.	Станом на 31.12.2011р. тис. грн.	Нараховані проценти 2013р., тис. грн.	Нараховані проценти 2012р., тис. грн.
ТОВ «Подільський сир», №2-П від 24.12.2009р.	20	20	20		-
ТОВ «Подільський сир», №11-П від 23.12.2010р.	112	112	112		-
ТОВ «ЕКО-СУМИ», №4-П від 08.04.2010р.	3 631	8 411	4 765		197
ТОВ «ЕКО-СУМИ», №14-П від 10.07.2012р.	8 090			814	
ТОВ «Інтердім-Буд», №7-П від 05.11.2010р.	3 847	3 847	3 847		-
ТОВ «Акцент-Інвест», №8-П від 05.11.2010р.	-	6 049	5 862	159	237
ТОВ «Будпромальянс», №9-П від 02.12.2010р.	7 947	6 433	692	1 162	199
ТОВ «Будпромальянс», №15-П від 01.08.2013р.	1 257			45	
ВАТ «Сумька ПМК №57», №10-П від 08.12.2010р.	287	287	1 358	623	-
ТОВ «СТОВ Вінницька МТС», №12-П від 05.10.2011р.	2 060	1 946	2 196		-
ТОВ «ПМК-57», №13-П від 15.05.2012р.	77	126	-	12	34
ТОВ "Трейдінгінвест", №16-П від 16.08.2013р.	78	-		2	
ТОВ "АЛЮСЕРВІС", №17-П від 25.11.2013р.	1 221	-		8	
<b>Разом без урахування резерву:</b>	<b>28 627</b>	<b>27 231</b>	<b>18 852</b>	<b>2 825</b>	<b>667</b>
Резерв сумнівних боргів:	420	204	-	623	-
<b>Всього:</b>	<b>28207</b>	<b>27 027</b>	<b>18 852</b>	<b>2 202</b>	<b>667</b>

У 2013 фінансовому році Компанією збільшено суму резерву сумнівних боргів на 839 тис. грн. (в тому числі на заборгованість по позиках – 216 тис. грн., заборгованість по процентах – 623

тис. грн.). Станом на 31.12.2013р. резерв сумнівних боргів становить 1 043 тис. грн., в тому числі зменшено загальну суму заборгованості за договорами позики на 420 тис. грн. та суму заборгованості по нарахованих доходах на 623 тис. грн. відповідно до Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), затвердженого рішенням ДКЦПФР від 02.07.2002 р. № 201 (із внесеними змінами). Підставою для нарахування резерву була наступна інформація:

- ТОВ «Подільський сир» - станом на 31.12.2013р. заборгованість за Договором позики №2-П від 24.12.2009р. складає 20 тис. грн., за Договором позики №11-П від 23.12.2010р. - 112 тис. грн. У зв'язку з тим, що ТОВ «Подільський сир» визнано банкрутом відповідно до Постанови Господарського Суду Вінницької області від 10.12.2012р. №10/46/2012/5003 нараховано резерв в сумі 132 тис. грн., що складає 100% заборгованості;

- ВАТ «Сумська пересувна механізована колона №57» - станом на 31.12.2013р. заборгованість за Договором позики №10-П від 08.12.2010р. складає 911 тис. грн. (позики – 287 тис. грн., нараховані, але не сплачені відсотки – 624 тис. грн.), термін погашення якої закінчився 08.12.2012р. На суму простроченої заборгованості було нараховано резерв в сумі 911 тис. грн., що складає 11% заборгованості.

Враховуючи вимоги МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання, непередбачені активи» щодо тестування на знецінення, станом на 31.12.2013 року Компанія визнала збитки в повній сумі нарахованих станом на 31.12.2013 року відсотків, не включених до вимог кредитора за відкритими справами про банкрутство позичальників та за простроченими до погашення сумами позик.

Загальна сума нарахованих Компанією процентів за договорами позики у 2013 році складає 2 825 тис. грн. Станом на 31.12.2013р. заборгованість по нарахованих, але не отриманих на дату складання фінансової звітності відсотках з урахуванням резерву сумнівних боргів складає 1 152 тис. грн. та відображена у рядку Звіту про фінансовий стан 1140 «Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів».

#### **Примітка 8. Поточні зобов'язання.**

Порівняльну інформацію про зміни у складі поточних зобов'язань Компанії наведено в таблиці.

Стаття балансу	Код рядка	На 31.12.2013 року, тис. грн.	На 31.12.2012 року, тис. грн.	На 31.12.2011 року, тис. грн.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	-	-	300
Поточні зобов'язання з одержаних авансів	1635	-	1 310	-
<b>Всього:</b>		<b>-</b>	<b>1 310</b>	<b>300</b>

Станом на 31.12.2013 року поточні зобов'язання відсутні. Заборгованості, за якою сплинув термін позовної давності, Компанія не має.

#### **Примітка 9. Гроші та їх еквіваленти, рух грошових коштів.**

Грошові кошти у національній валюті на рахунках Компанії станом на 31.12.2013р. складають 1 тис. грн. (Ф.№1 р.1165). Ведення операцій по поточних рахунках відповідає Інструкції НБУ «Про безготівкові розрахунки в господарському обороті України». Порівняльна інформація про рух грошових коштів наведена в таблиці:

Статті	2013 рік		2012 рік	
	Надходження	Витрачання	Надходження	Витрачання
у результаті операційної діяльності	-	( 30 )	-	( 112 )
у результаті інвестиційної діяльності	10 663	( 10 651 )	16 973	( 16 850 )
у результаті фінансової діяльності	-	-	5	-
Чистий рух коштів:	10 663	( 10 681 )	16 978	( 16 962 )
Залишок коштів на початок року	19	X	3	X
Залишок коштів на кінець року	1	-	19	-

**Примітка 10. Інформація про власний капітал.**

Склад власного капіталу Компанії станом на 31 грудня 2013 року:

(тис. грн.)

Стаття балансу	Код рядка	На 31.12.2013 року, тис. грн.	На 31.12.2012 року, тис. грн.	На 31.12.2011 року, тис. грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100 550	100 550	100 550
Додатковий капітал	1410	5 148	5 148	5 148
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	28 572	28 631	21 214
Неоплачений капітал	360	( 97 936 )	( 97 936 )	( 97 936 )
<b>Всього:</b>		<b>36 334</b>	<b>36 393</b>	<b>28 976</b>

**Зареєстрований (пайовий) капітал.****Установчі документи в редакції від 11.06.2007р.**

Відповідно до Протоколу №8 Загальних Зборів Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Бестінвест» від 23.01.2007р. було прийнято рішення про заснування Корпоративного інвестиційного фонду, єдиним засновником якого виступає ТОВ «Бестінвест».

Керуючись Положенням про порядок реєстрації випуску акцій корпоративного (венчурного, недиверсифікованого) інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування при їх приватному розміщенні (Рішення ДКЦПФР від 08.01.2002р. №8) були скликані збори засновників корпоративного інвестиційного фонду. Згідно до порядку денного Протоколу №1 Зборів засновників від 07.02.2007р. були прийняті рішення про створення Фонду; визначення місцезнаходження, відкриття рахунку для формування початкового статутного капіталу, випуск акцій та початок підписки на них.

Протоколом №2 Установчих зборів засновників Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс» від 26.03.2007 р. було прийнято рішення про затвердження Статуту Товариства та звіту про проведення підписки на акції.

На підставі прийнятих Засновником рішень та затвердженням Звіту про проведення підписки на акції для проведення реєстрації Товариством були надані документи до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Однак на момент подачі документів для реєстрації Рішенні ДКЦПФР від 08.01.2002р. №8 втратило чинність у зв'язку з прийняттям нового Рішення від 21 грудня 2006 року N1585 (набрало чинності з 21.03.2007р.) тому, надані документи не відповідали вимогам нового нормативного документу.

Враховуючи вимоги Рішення ДКЦПФР від 21 грудня 2006 року N1585 Протоколом №1 Установчих Зборів від 31.05.2007р. були прийняті рішення про:

- затвердження Статуту Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс»
- затвердження Регламенту та Інвестиційної декларації Фонду.

Єдиним Засновником Товариства є - юридична особа, резидент України, **Товариство з обмеженою відповідальністю «БЕСТІНВЕСТ»**, місцезнаходження якого – 04210, Україна, м. Київ, проспект Героїв Сталінграду, 20, ідентифікаційний код 33597132.

Акції розподіляються між Засновниками Товариства наступним чином:

Акціонери Товариства	Кількість акцій (шт.)	Відсоток голосів (%)	Загальна номінальна вартість (грн.)
ТОВ «БЕСТІНВЕСТ»	550	100	550 000

Початковий внесок до статутного капіталу Товариства Засновник зробив наступним чином:

- **275 000,00** (двісті сімдесят п'ять тисяч) гривень внесено 26.03.2007 р. на рахунок №26001036811401 в Філії КРУ ТОВ «Фінанси та кредит» м. Київ, МФО 300937 (Довідка №1458 від 26.03.2007 р.);
- **275 000,00** (двісті сімдесят п'ять тисяч) гривень внесено 20.07.2007 р. на рахунок №26001036811401 в Філії КРУ ТОВ «Фінанси та кредит» м. Київ, МФО 300937 (платіжне доручення №16 від 20.07.2007 р., Довідка №2050 від 23.07.2007 р.).

Статут зареєстровано 11.06.2007р. за №1 069 102 0000 021471 Оболонською районною у місті Києві державною адміністрацією.



На момент прийняття рішення про внесення змін до Статуту Товариства (23.07.2007 р.) загальний обсяг зазначеного в Статуті Товариства (редакція від 11.06.2007р.) початкового статутного капіталу Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс» сформований і сплачений грошовими коштами відповідно до вимог чинного законодавства у розмірі 550 000,00 (п'ятсот п'ятдесят тисяч) гривень, що складає 100 (сто) відсотків зафіксованої в Статуті Товариства суми початкового статутного капіталу.

**Установчі документи в редакції від 29.08.2007р.**

Відповідно до Протоколу №1 загальних зборів Акціонерів від 23.07.2007 р. було прийнято рішення про внесення змін до Статуту Товариства у зв'язку зі збільшенням статутного капіталу за рахунок додаткових внесків акціонерів, шляхом збільшення кількості акцій та затвердження Регламенту та Інвестиційної декларації Товариства.

Відповідно до статті 6 Статуту для забезпечення діяльності Товариство створює статутний капітал у розмірі 100 550 000,00 (сто мільйонів п'ятсот п'ятдесят тисяч) гривень. Статутний капітал поділений на 100 550 (сто тисяч п'ятсот п'ятдесят) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 (одна тисяча) гривень кожна. Акції розподіляються між Засновниками Товариства наступним чином:

Акціонери Товариства	Кількість акцій (шт.)	Відсоток голосів (%)	Загальна номінальна вартість (грн.)
ТОВ «БЕСТІНВЕСТ»	100 550	100	100 550 000

Нову редакцію Статуту зареєстровано Оболонською районною у місті Києві державної адміністрації 29.08.2007 р. за №1 069 105 0001 021471.

**Установчі документи в редакції від 26.07.2011р.**

Відповідно до Протоколу №12 загальних зборів акціонерів від 18.07.2011р. були прийняті рішення про внесення змін до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції з метою приведення його у відповідність з нормами Закону України «Про акціонерні товариства», а саме зміною найменування (типу) з Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс» на Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс». Нову редакцію Статуту зареєстровано Оболонською районною у місті Києві державною адміністрацією 26.07.2011р. за №1 069 105 0008 021471.

**Випуск акцій.**

Відповідно до Протоколу №3 засідання Наглядової ради Товариства від 12.10.2007р. було прийнято рішення про випуск акцій Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс» та затвердження Проспекту емісії. Проспект емісії акцій зареєстровано управлінням спільного інвестування Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 10.12.2007 р.

Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку видано свідоцтво про реєстрацію випуску акцій

на загальну суму	100 550 000,00 (сто мільйонів п'ятсот п'ятдесят тисяч) грн.
номінальною вартістю	1 000,00 (одна тисяча) гривень кожна
у кількості	100 550 (сто тисяч п'ятсот п'ятдесят) штук простих іменних
форма випуску	бездокументарна.

Внесено до Загального реєстру випуску цінних паперів від 10.12.2007р., реєстраційний №914. У зв'язку із зміною найменування Товариства дане свідоцтво було анульовано та видане нове за реєстраційним №2259 від 23.09.2011р.

У зв'язку із зміною найменування Товариства було внесено зміни до Проспекту емісії акцій (Протокол Наглядової ради №36 від 08.08.2011р.), Регламенту (Протокол позачергових Загальних зборів Акціонерів №13 від 03.08.2011р.).

**Додатковий вкладений капітал.**

У 2013 році змін у складі додаткового капіталу не відбувалося, станом на 01.01.2012р., 31.12.2012р. та 31.12.2013р. додатковий вкладений капітал складає 5 148 тис. грн. (Ф.№1 р.1410). Додатковий капітал сформований за рахунок розміщення акцій за вартістю чистих активів Компанії.

**Неоплачений капітал.**

У 2013 році розміщення акцій власної емісії не відбувалося. Загальна номінальна вартість не розміщених акцій за станом 31.12.2013р. складає 97 936 000,00 (дев'яноста сім мільйонів дев'ятсот тридцять шість тисяч) гривень та врахована в зменшення І розділу пасиву Балансу (Ф.№1 р.1425). Станом на 31.12.2013р. в обігу знаходиться 2 614 (дві тисячі шістсот чотирнадцять) штук акцій власної емісії на загальну номінальну вартість 2 614 000 (дві мільйони шістсот чотирнадцять тисяч) гривень.

**Примітка 11. Доходи та витрати Компанії. Фінансовий результат.**

Загальна сума доходів, отриманих Компанією за рік, що закінчився 31.12.2013р. становить 4 566 тис. грн. Порівняльна інформація формування доходів по періодах є наступною:

Елементи доходів	2013 рік	2012 рік	2011 рік
- доходи від реалізації фінансових інвестицій	1 333	7 078	-
- переоцінка фінансових інвестицій	408	1 530	954
- проценти по позиках	2 825	667	396
- проценти по депозитах	-	5	-
<b>Всього:</b>	<b>4 566</b>	<b>9 280</b>	<b>1 350</b>

Загальна сума витрат Компанії за 2013 фінансовий рік складає 4 625 тис. грн. Порівняльна інформація формування витрат за елементами по періодах є наступною:

Елементи доходів	2013 рік	2012 рік	2011 рік
- собівартість реалізованих фінансових інвестицій	24,2	1	-
- уцінка фінансових інвестицій	3 731	1 546	626
- винагорода компанії з управління активами	3,0	95,0	226,4
- послуги депозитарію	2,1	2,1	1,9
- послуги зберігача цінних паперів	7,1	6,3	6,6
- послуги торговця цінними паперами	-	1,5	1,1
- послуги нотаріусу	2,5	-	1,6
- послуги аудитора	10,0	3,5	1,5
- резерв сумнівних боргів	839	204	-
- розрахунково-касове обслуговування банком, публікація інформації, реєстраційні послуги	6,1	3,6	5,9
<b>Всього:</b>	<b>4 625</b>	<b>1 863</b>	<b>871</b>

Структура витрат та їх сума в цілому відповідають вимогам діючого законодавства щодо сум витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування.

Фінансовий результат за 2013 рік є збитковим та складає 59 тис. грн. (Ф.№2 р. 2465). Сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2013р. з урахуванням прибутків попередніх звітних періодів складає 28 572 тис. грн. (Ф.№1 р. 1420).

**Примітка 12. Вартість чистих активів.**

Нижче наведено розрахунок вартості чистих активів Компанії станом на 31.12.2013 р., 31.12.2012р. та дату переходу на МСФЗ, а також вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію на зазначені дати.

Найменування показника	2013 рік, тис. грн.	2012 рік, тис. грн.	2011 рік, тис. грн.
Активи фонду (рядок 1300 Балансу)	36 334	37 703	29 276
Зобов'язання фонду (р.1595 + р.1695 + р.1700 Балансу)	-	1 310	300
Вартість чистих активів Компанії	36 334	36 393	28 976
Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, штук	2 614	2 614	2 614
Вартість чистих активів в розрахунку на одну	13,90	13,92	11,08

акцію			
-------	--	--	--

Вартість однієї акції станом на 31 грудня 2013 року згідно Довідки про вартість чистих активів Компанії складає 13 899,99 грн. (на дату переходу на МСФЗ 01.01.2012р. - 11 084,90 грн., на 31.12.2012р. – 13 922,18). Вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію по відношенню до 2012 фінансового року несуттєво зменшилася за рахунок збитків, отриманих Компанією за підсумками 2013 року.

**Примітка 13. Аналіз показників фінансового стану.**

На підставі облікових даних, отриманих під час проведеної перевірки фінансових звітів за рік, що закінчився 31 грудня 2013 року було здійснено аналіз окремих показників фінансового стану Компанії станом на 31 грудня 2013 року.

№ з/п	Показники	Показники фінансового стану акціонерного товариства			
		Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)	Коефіцієнт фінансової стійкості (або незалежності, або автономії)	Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом (структури капіталу або фінансування)
1	2	3	4	5	6
1	Формула розрахунку показника	$K1 = (\text{Грошові кошти} + \text{Грошові еквіваленти} + \text{короткострокові фінансові вкладення}) / \text{короткострокові зобов'язання}$	$K2 = (\text{Грошові кошти} + \text{Грошові еквіваленти} + \text{Дебітори (непрострочені та реальні)} + \text{Запаси} + \text{Витрати}) / \text{короткострокова заборгованість}$	$K3 = \text{Власні кошти} / \text{Вартість майна (підсумок активу балансу)}$	$K4 = (\text{Довгострокова та короткострокова кредиторська заборгованість}) / \text{Власний капітал}$
2	Орієнтовне позитивне значення показника	0,25 – 0,5	1,0 – 2,0	0,25 – 0,5	0,5 – 1,0
3	2013 рік	$(6\,303 + 1) / 0 = 0,0$	$(6\,303 + 1 + 28\,207 + 1\,152 + 670) / 0 = 0,0$	$36\,334 / 36\,334 = 1,0$	$0 / 36\,334 = 0,0$
4	2012 рік	$(9\,575 + 19) / 1\,310 = 7,324$	$(9\,575 + 19 + 27\,027 + 406 + 1 + 670) / 1\,310 = 28,777$	$36\,393 / 37\,703 = 0,965$	$1\,310 / 36\,393 = 0,036$
5	2011 рік	$(9\,720 + 3) / 300 = 32,41$	$(9\,720 + 3 + 18\,852 + 12 + 670) / 300 = 97,523$	$28\,976 / 29\,276 = 0,989$	$300 / 28\,976 = 0,010$

**Аналіз ліквідності** Компанії дозволяє визначити спроможність підприємства сплачувати свої поточні зобов'язання. Коефіцієнт покриття показує, що Компанія забезпечено ресурсами, які можуть бути використані для погашення її поточних зобов'язань. Показник абсолютної ліквідності характеризує негайну готовність підприємства ліквідувати короткострокову заборгованість.

**Коефіцієнт покриття** свідчить про здатність Компанії погасити свою поточну заборгованість, зобов'язання на 31.12.2013 р. відсутні.

**Аналіз фінансової стійкості (платоспроможності, автономії)** Компанії характеризує структуру джерел фінансування ресурсів, ступінь фінансової стійкості і незалежності від зовнішніх джерел фінансування діяльності. Коефіцієнт фінансової стійкості показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі коштів, авансованих у його діяльність. Коефіцієнт фінансової стійкості (або незалежності, або автономії) на 31.12.2013 р. складає 1,0.

**Коефіцієнт покриття** зобов'язань власним капіталом (або коефіцієнт фінансування, або структури капіталу) характеризує залежність підприємства від залучених коштів. Коефіцієнт фінансування станом на 31.12.2013 р. становить 0,95, що свідчить про залежність Компанії від залучених коштів.

Розраховані показники фінансового стану **Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс»** свідчать про несуттєве погіршення фінансового стану Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2013 року. За підсумками 2013 року Компанією отримано збитки в сумі 59 тис. грн. Фінансовий стан на 31 грудня 2013 року хоча і несуттєво погіршився, але все ж таки можливо

характеризувати як стійкий, ліквідність та фінансову незалежність Фонду як високі, наявність власного капіталу для покриття збитків як достатню.

**Примітка 14. Події після дати балансу.**

З дати складання фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2013 року (31.12.2013р.) до дати надання Аудиторського звіту незалежного аудитора (20.02.2014р.) суттєвих подій, які б вплинули на інформацію, відображену у фінансовій звітності та фінансовий стан Компанії не відбувалося. Суттєвих змін у господарській діяльності не спостерігається. Змін у складі учасників та посадових осіб не відбувалося.

**Примітка 15. Допоміжна інформація.**

**Перелік пов'язаних осіб Компанії, яка здійснює управління активами Фонду:**

- юридична особа резидент Товариство з обмеженою відповідальністю «Фінансові перспективи», зареєстрована 25.02.2004 р. за №39660 Печерською районною у місті Києві державною адміністрацією, код ЄДРПОУ 32850062, місцезнаходження Україна, 01004, м. Київ, вул. Шовковична, 38;
- юридична особа не резидент Анфекс Ейдженсіз Лімітед (Anfex Agencies Limited), місцезнаходження Кіпр, 1105, Нікосія, Агіос Андреас, Агіу Павлу Стріт, 15, ЛЕДРА ХАУС;
- фізична особа керівник компанії з управління активами Пісний Андрій Іванович, ідентифікаційний код 2385203178, пспорт: СН 955903, виданий Харківським РУ ГУ МВС України в м. Києві 20.10.1998р.

Ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормативної діяльності в ході проведення аудиту не виявлено.

**Оцінка ступеню ризику Компанії, яка здійснює управління активами Фонду, на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності.**

Показники	станом на 31/12/2013	Ризик	Бали
<b>1. Показник покриття зобов'язань власним капіталом</b> (зобов'язання / власний капітал), нормативне значення – не більше 1	42 / 10 284 = 0,004	дуже низький	0
<b>2. Показник фінансової стійкості</b> (власний капітал / вартість активів), нормативне значення – не менше 0,5	10 284 / 10 326 = 0,996	дуже низький	0
<b>3. Норматив рівня власного капіталу</b> (на рівні не менше ніж 7 000 000 гривень для Компаній, які не управляють активами недержавних пенсійних фондів)	10 284 тис. грн.	дуже низький	0
<b>4. Показник дотримання кількості сертифікованих фахівців, у тому числі керівних посадових осіб</b> (відповідно до ліцензійних умов - не менше 3-х осіб)	6	дуже низький	0
<b>5. Показник формування резервного фонду</b> (не менше ніж 25% статутного капіталу)	249 тис. грн. 2,4%	дуже високий	4
<b>6. Показник здійснення діяльності за місцезнаходженням</b> (кількість змін)	без змін	дуже низький	0
<b>7. Показник професійної репутації</b> (наявність справ та порушень ліцензійних умов)	Справа про порушення на ринку ЦП	помірний	2
<b>Визначення рівня ризику Компанії:</b> (0-6 балів – дуже низький, 7-12 – низький, 13-18 – помірний, 19-24 - високий)		<b>дуже низький</b>	<b>6</b>

Розраховані показники ступеню ризику Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц - Капітал» свідчать про постійне дотримання пруденційних нормативів та загальний дуже низький рівень ризику провадження професійної діяльності на фондовому ринку.

**Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю) Компанії**, яка здійснює управління активами Фонду. Відповідно до Рішення Загальних зборів учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» (Протокол № 218 від 24.12.2012 р.) було затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю). Функції внутрішнього аудиту (контролю) покладено на окрему посадову особу - Мельник Дмитро Вячеславович (ПІН 2640511431), призначено Рішенням Загальних зборів учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» (Протокол № 219 від 25.12.2012 р.). Створена система внутрішнього аудиту (контролю) є адекватною та повністю усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку, затвердженого рішенням НКЦПФР від 19.07.2012 р. № 996.

20.02.2013 року

Директор, к.т.н.  
Сертифікат аудитора серії А  
№ 005220 виданий 30.05.02 р., чинний до 30.05.2017 р.

Л. В. Недужко