

ПРИМІТКИ
щодо фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «КЕПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС»
за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року

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 вищезазначеними 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 розрахунок 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.

Виконавчим органом Компанії є Наглядова рада, склад та термін передування на посадах якої затверджується засновником. Відповідно до Рішення єдиного учасника №10/23 від 22.04.2015р. до складу Наглядової ради Товариства було повторно переобрано наступних членів:

- Ревенко Андрій Іванович – голова Наглядової ради,

- Шипілов Роман Віталійович – член Наглядової ради,
- Поспелов Володимир Володимирович – член Наглядової ради.

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» від 05.07.2012р., №5080-VI (із змінами та доповненнями).

Початкові залишки (залишки станом на 31 грудня 2015 року) були підтверджені незалежним аудитором ТОВ «Аудиторська компанія «Баланс».

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). Повна фінансова звітність Компанією подається починаючи з року, що закінчився 31.12.2013р. Фінансова звітність за 2016 рік складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») у редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО») та має порівняльну інформацію за період 2015 та 2016 фінансові роки.

Узгодження. Наведена фінансова звітність за рік, що закінчився 31.12.2016р. 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.

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 31.12.2016 р., базувалось на нормах 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 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 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 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.

Резерви. Резерви визнаються при наявності юридичного або фактичного зобов'язання, яке відображено в результаті минулих подій, може бути достовірно визначено та існує ймовірність зменшення економічних вигід 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 вигід, 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 однакову справедливу 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. Компанія здійснює виключний вид діяльності, є інститутом спільного інвестування та звільняється від оподаткування податком на прибуток відповідно до норм Податкового Кодексу України. МСБО 12 «Податок на прибуток» не застосовується у зв'язку з відсутністю зобов'язань з податку на додану вартість.

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, % |
|--|--|---|---|
| <i>NATFIX PARTICIPATION LIMITED (НАТФІКС ПАРТІСІПЕЙШН ЛІМІТЕД, Reg. No. HE 285909)</i> | <i>S.I. CYLAW SERVICES LIMITAD (Ес.Ай. САЙЛО СЕРВІСІЗ ЛІМІТЕД) Reg. No. HE 66850</i> | <i>Стасіну 1, МІТСІ БІЛДІНГ, 1, 1-й поверх, офіс 4. Площа Елефтеріас, 1060, Нікосія, Кіпр</i> | 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 "КОТЕДЖБУД", код ЄДРПОУ 32957384 | 03143, м. Київ, вул. Заболотного, 15 | 99,9000 |

| | | |
|--|---|--------|
| ТОВ "АСТРА-15", 10.00%-200.00 грн , код ЄДРПОУ 4000755 | 21021, Вінницька обл., місто Вінниця, вул.. 600-РІЧЧЯ, будинок 17-3 | 10,000 |
| ТОВ «Акцент-Інвест», код ЄДРПОУ 37028896 | 21000, м. Вінниця, вул. Коцюбинського, 78 | 0,0087 |

Інформація про пов'язаних осіб: голова та члени 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 | |

Примітка 5. Довгострокові фінансові інвестиції.

У складі довгострокових фінансових інвестицій відображено фінансові інвестиції, здійснені на період більше одного року. Загальна сума довгострокових фінансових інвестицій станом на 31.12.2016р. (125,00 грн.) є меншою від одиниці виміру фінансової звітності.

| Назва емітента | 31 грудня 2016 року | | | 31 грудня 2015 року | | |
|---|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | 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 |
| Всього акцій українських емітентів: | - | - | - | 278 356 | 0,0 | X |
| ТОВ «ЕКО Суми» (ЄДРПОУ 33813880) | - | - | - | - | 166,00 | 0,0003 |
| ТОВ «ПМК-57» (ЄДРПОУ 35907577) | - | - | - | - | 300,00 | 19,0 |
| ТОВ «АКЦЕНТ-ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 37028896) | - | 125,00 | 0,0087 | - | 125,00 | 0,0087 |
| Всього частки у статутному капіталі: | - | 125,00 | X | - | 591,00 | X |
| РАЗОМ: | - | 125,00 | X | - | 591,00 | X |

Наведені в таблиці інші довгострокові фінансові інвестиції в акції та частки українських емітентів відображено на дату складання фінансових звітів за справедливою вартістю. Справедливу вартість було визначено у відповідності до вимог 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 принципи оцінки справедливої вартості відповідають в усіх суттєвих аспектах вимогам МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»

Примітка 6. Поточні фінансові інвестиції.

Поточні фінансові інвестиції за станом на 31.12.2016р. включають інвестиції, придбані з метою подальшої реалізації в сумі 1 989 тис. грн. (Ф.№1 р.1160), в тому числі по періодах:

| Групи фінансових інвестицій | Станом на 31.12.2016 року, тис. грн. | Станом на 31.12.2015 року, тис. грн. | Станом на 31.12.2014 року, тис. грн. |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Цільові облігації українських емітентів | - | - | 3 489 |
| Частки у статутному капіталі українських підприємств | 5 | 412 | 448 |
| Векселі українських емітентів | 1 984 | 1 942 | 1 905 |
| Разом: | 1 989 | 2 354 | 5 842 |

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2016р. відображено у фінансовій звітності Компанії наступним чином:

- частки у статутному капіталі за справедливою вартістю в сумі 5 тис. грн.;
- векселі, визначені за балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення в сумі 1 984 тис. грн. (номінал 2 078 тис. грн.).

Порівняльні суми від результатів визнання поточних фінансових інвестицій по періодах наведено в таблиці:

| Період | дооцінка | уцінка |
|----------|----------|--------|
| 2014 рік | 192 | 653 |
| 2015 рік | 37 | 3 492 |
| 2016 рік | 42 | - |

Справедливу вартість було визначено у відповідності до вимог 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 принципи оцінки справедливої вартості 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 31.12.2016р. за видами наведено в таблиці:

| Статті балансу | Код рядка | Станом на 31.12.2016р., тис. грн. | Станом на 31.12.2015р., тис. грн. | Станом на 31.12.2014р., тис. грн. |
|--|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 1 083 | 679 | 670 |
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів | 1140 | 693 | - | - |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 30 737 | 30 768 | 30 796 |
| Разом: | | 32 513 | 31 447 | 31 466 |

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

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги станом на 31.12.2016р. складає 1 083 тис. грн. (Ф.№1 р.1125) та включає заборгованість:

- 670 тис. грн. за угодами купівлі – продажу цінних паперів, термін погашення якої було подовжено на 2017 рік;
- 413 тис. грн. за угодами купівлі – продажу корпоративних прав, термін погашення 31.12.2017р.

Станом на 31.12.2016р. заборгованість по нарахованих, але не отриманих на дату складання фінансової звітності відсотках складає 693 тис. грн.

У статті Балансу «Інша поточна дебіторська заборгованість» станом на 31.12.2016р. в сумі 30 737 тис. грн. відображено розрахунки за договорами відступлення права вимоги терміном погашення менше одного року.

Примітка 8. Поточні зобов'язання.

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

| Стаття балансу | Код рядка | На 31.12.2016 року, тис. грн. | На 31.12.2015 року, тис. грн. | На 31.12.2014 року, тис. грн. |
|--|-----------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 1615 | - | 25 | 20 |
| Всього: | | - | 25 | 20 |

Станом на 31.12.2016 поточна кредиторська заборгованість відсутня. 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 31.12.2016р. складають 2 тис. грн. (Ф.№1 р.1165). Ведення операцій по поточних рахунках відповідає Інструкції НБУ «Про безготівкові розрахунки в господарському обороті України». У 2016 фінансовому році та попередніх періодах рух грошових коштів склав:

| Статті | 2016 рік, тис. грн. | | 2015 рік, тис. грн. | | 2014 рік, тис. грн. | |
|--------------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | Надходження | Витрачання | Надходження | Витрачання | Надходження | Витрачання |
| операційна діяльності | - | (50) | - | (57) | - | (80) |
| інвестиційна діяльності | 5 941 | (5 906) | 62 | - | 1 084 | (993) |
| фінансова діяльності | - | - | - | - | - | - |
| Чистий рух коштів | 5 941 | (5 956) | 62 | (57) | 1 084 | (1 073) |
| Залишок коштів на початок року | 17 | X | 12 | X | 1 | X |
| Залишок коштів на кінець року | 2 | - | 17 | - | 12 | - |

Примітка 10. Інформація про власний капітал.

Склад власного капіталу Компанії по періодах та станом на 31 грудня 2016 року:

| Стаття балансу | Код рядка | (тис. грн.) | | |
|---|-----------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | На 31.12.2016 року, тис. грн. | На 31.12.2015 року, тис. грн. | На 31.12.2014 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 | 26 742 | 26 032 | 29 539 |
| Неоплачений капітал | 1425 | (97 936) | (97 936) | (97 936) |
| Всього: | | 34 504 | 33 794 | 37 301 |

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.

Установчі документи в редакції від 06.05.2014р.

Відповідно до Протоколу №07/20 загальних зборів акціонерів від 28.04.2014р. 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». Нову редакцію статуту зареєстровано державним реєстратором Реєстраційної служби Головного управління юстиції у м. Києві 06.05.2014р. за №1 069 105 0015 021471.

У продовж 2016 фінансового року зміни до установчих документів не реєструвалися.

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 2016 році змін у складі додаткового капіталу не відбувалося, станом на 31.12.2015р. та 31.12.2016р. 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 2016 році розміщення акцій власної емісії не відбувалося. Загальна номінальна вартість не розміщених акцій за станом 31.12.2016р. складає 97 936 000,00 (дев'яноста сім мільйонів дев'ятсот тридцять шість тисяч) гривень та врахована в зменшення I розділу пасиву Балансу (Ф.№1 р.1425). Станом на 31.12.2016р. 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 31.12.2016р. становить 1 142 тис. грн. Порівняльна інформація формування доходів по періодах є наступною:

| Елементи доходів | 2016 рік | 2015 рік | 2014 рік |
|---|--------------|-----------|--------------|
| - доходи від реалізації фінансових інвестицій, корпоративних прав | 407 | 42 | - |
| - переоцінка фінансових інвестицій | 42 | 37 | 192 |
| - проценти по позиках | 693 | - | 1 528 |
| - списання кредиторської заборгованості | - | 1 | - |
| Всього: | 1 142 | 80 | 1 720 |

Загальна сума витрат Компанії за 2016 фінансовий рік складає 432 тис. грн. Порівняльна інформація формування витрат за елементами по періодах є наступною:

| Елементи витрат | 2016 рік | 2015 рік | 2014 рік |
|--|--------------|--------------|------------|
| - собівартість реалізованих фінансових інвестицій, корпоративних прав | 407 | 33 | - |
| - уцінка фінансових інвестицій | - | 3 492 | 653,0 |
| - винагорода компанії з управління активами | - | 40,0 | 80,0 |
| - послуги депозитарію | 2,4 | 1,8 | 1,5 |
| - послуги депозитарної установи | 8,7 | 9,5 | 7,4 |
| - послуги нотаріусу | - | 0,2 | - |
| - послуги аудитора | 9,0 | 7,0 | 7,0 |
| - резерв сумнівних боргів | - | - | - |
| - розрахунково-касове обслуговування банком, публікація інформації, реєстраційні послуги | 4,9 | 3,5 | 4,1 |
| Всього: | 432,0 | 3 587 | 753 |

Структура витрат та їх сума в цілому відповідають вимогам діючого законодавства щодо сум витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування. Однак слід зауважити, що у 2016 році відсутнє нарахування винагороди компанії з управління активами.

Фінансовий результат за 2016 рік є позитивним та складає 710 тис. грн. (Ф.№2 р. 2465). Сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2016р. з урахуванням прибутків попередніх звітних періодів складає 26 742 тис. грн. (Ф.№1 р. 1420).

Примітка 12. Вартість чистих активів.

Нижче наведено розрахунок вартості чистих активів Компанії станом на 31.12.2016 р. та попередні звітні періоди, а також вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію на зазначені дати.

| Найменування показника | 2016 рік, тис. грн. | 2015 рік, тис. грн. | 2014 рік, тис. грн. |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Активи фонду (рядок 1300 Балансу) | 34 504 | 33 819 | 37 321 |
| Зобов'язання фонду (р.1595 + р.1695 + р.1700 Балансу) | - | 25 | 20 |
| Вартість чистих активів Компанії | 34 504 | 33 794 | 37 301 |
| Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, штук | 2 614 | 2 614 | 2 614 |
| Вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію | 13,2 | 12,93 | 14,27 |

Вартість однієї акції станом на 31 грудня 2016 року згідно Довідки про вартість чистих активів Компанії складає 13 199,62 грн. (на 31.12.2015р. – 12 928,21 грн.). Вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію по відношенню до 2015 фінансового року збільшилася за рахунок прибутку, отриманого Компанією у 2016 фінансовому році (скоригований чистий прибуток на одну акцію 271,41 грн.).

Примітка 13. Аналіз показників фінансового стану.

Аналіз фінансового стану.

Показники фінансового стану Компанії наведені в таблиці:

| Показники | Формула розрахунку | Нормативне значення показника | Станом на 31.12.2015 | Станом на 31.12.2016 |
|--|---|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності | $K1 = (p.1160 + p.1165) / p.1695$ | (0,2 - 0,3) | 94,84 | 0 |
| 2. Коефіцієнт загальної ліквідності | $K2 = p.1195 / p.1695$ | (1,0 - 2,5) | 1 352,7 | 0 |
| 3. Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) | $K3 = p.1495 / p.1300$ | (більше 0,5) | 1,0 | 1 |
| 4. Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом | $K4 = (p.1595 + p.1695) / p.1495$ | (більше 0,1) | 0,0007 | 0 |
| 5. Коефіцієнт рентабельності активів | $K5 = \Phi. 2 (p.2350) / \phi. 1 ((p.1300, \text{гр. 3} + \text{ряд. 1300, гр. 4}) / 2) \times 100$ | (більше 0) | (9,86) | 2,078 |

Деякі показники фінансового стану Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Кепітал Інвестментс» дорівнюють нулю у зв'язку із відсутністю поточних зобов'язань та свідчать про покращення фінансового стану Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року. За підсумками 2016 року Компанією отримано прибуток в сумі 710 тис. грн. Фінансовий стан на 31 грудня 2016 року можливо характеризувати як прийнятний, ліквідність та фінансову незалежність Фонду як середні, наявність власного капіталу для покриття збитків як достатню.

Склад та структура активів Фонду станом на 31.12.2016 р. відповідає вимогам статті 48 Закону «Про інститути спільного інвестування» 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.

Примітка 14. Події після дати балансу.

З дати складання фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року (31.12.2016р.) до дати надання Аудиторського звіту незалежного аудитора (20.01.2017р.) 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 31.12.2016 | Відхилення |
|---|-------------------------|-----------------|
| 1. Показник мінімального розміру власних коштів – <i>>= 3,5 млн. грн.</i> | 9 486 тис. грн. | 5 986 тис. грн. |
| 2. Норматив достатності власних коштів (власні кошти / 0,25 * фіксовані витрати) <i>>= 0,5</i> | 18,2805 | 17,78 |
| 2. Коефіцієнт покриття операційного ризику (власні кошти / величина операційного ризику) <i>>= 0,5</i> | 25,3159 | 24,82 |
| 2. Коефіцієнт фінансової стійкості (Власний капітал / активи) <i>>= 0,5</i> | 0,9939 | 0,49 |

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 – в період з початку року по 30.11.2016р. Мельник Дмитро Вячеславович ПІН 2640511431 (звільнено за угодою сторін, Протокол № 345 від 30.11.2016 р.); в період з 01.12.2016р. Косташ Дмитро Сергійович ПІН 3393913354, призначено Рішенням Загальних зборів учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» (Протокол № 345 від 30.11.2016 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.

Голова Наглядової Ради
ПАТ «ЗНВКІФ «Кепітал Інвестментс»

Ревенко А. І.

Генеральний директор
ТОВ «Укрсоц-Капітал»

Пісний А. І.

Головний бухгалтер
ТОВ «Укрсоц-Капітал»

Пархоменко С. О.

Директор ТОВ «Аудиторська фірма «Баланс»

В. В. Зимовець

(сертифікат серії А №003799, чинний до 02.06.2018 р.)

« 20 » січня 2017 року