



CONSTANTA
Venture Invest

asset
management

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«CONSTANTA ВЕНЧУР ІНВЕСТ»**

ПРОПОЗИЦІЯ ДО СПІВПРАЦІ

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНСТАНТА ВЕНЧУР ІНВЕСТ»

(Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №634 від 22.08.2017)

Виключним видом діяльності Компанії є діяльність з управління активами інституційних інвесторів, а саме пайових та корпоративних інвестиційних фондів.

Ми не входимо до складу жодних фінансово-промислових груп або комерційних банків.

На сьогодні в управлінні Компанії є шість корпоративних інвестиційних венчурних фонди та один недержавний пенсійний фонд, сумарною вартістю активів в управлінні (станом на 01.09.2020р.) 600 000 000.00 грн.:

- АТ «ТУЛУМ»;
- АТ «АТРИУМ»;
- ПАТ «ЗНВ КІФ «ТВІЙ ВЛАСНИЙ ДІМ»;
- АТ «АКТИВ КАПІТАЛ»;
- АТ «ОЙЛ КЕПІТЕЛ»;
- АТ « ГЕРМЕС»;
- ВНПФ «КОНСТАНТА».

Корпоративні інвестиційні фонди (КІФ) створюються у формі акціонерних товариств та здійснюють свою діяльність виключно у сфері спільного інвестування. Управління активами КІФ здійснює компанія з управління активами (КУА) на підставі договору про управління активами.

ТОВ «КУА «КОНСТАНТА ВЕНЧУР ІНВЕСТ» пропонує:

- ❖ впровадження діяльності корпоративних чи пайових інвестиційних венчурних фондів в структуру роботи компанії;
- ❖ юридичний супровід діяльності інвестиційного фонду;
- ❖ юридичний супровід процедури створення або купівлі КІФ;
- ❖ продаж КІФ;
- ❖ консультування з питань оподаткування КІФ;
- ❖ комплексне адміністрування зовнішньоекономічної діяльності КІФ для здійснення інвестування в іноземні компанії (купівля корпоративних прав, надання позик і т.д.)

Інститути спільного інвестування (корпоративні венчурні фонди) розширюють спектр можливостей компаній для ефективнішого податкового планування. Ефективність податкового планування досягається через застосування пільг зі сплати податку на прибуток підприємств. Відповідно до пункту 141.6 статті 141 Податкового Кодексу України (далі - ПКУ) від податку на прибуток звільняються будь-які операції спільного інвестування. Зокрема, це кошти, які вносяться засновниками і учасниками корпоративного фонду в статутний капітал і активи фонду. Звільняються від оподаткування податком на прибуток доходи від операцій, які здійснюються з активами корпоративного фонду: відсотки за позиками, які корпоративний фонд може надавати компаніям, учасником яких він є; орендна плата, яку може отримувати корпоративний фонд, якщо його актив здано в оренду; роялті, які можуть бути перераховані фонду, якщо на фонд оформлені права інтелектуальної власності.

Ключове значення мають особливості податкового планування сплати податку на прибуток. При правильній організації корпоративної структури податкові зобов'язання не виникають. Прибуток, який акумулюється в корпоративному фонді, може бути рефінансований в нові проекти учасників, виплачений як дивіденди учасникам корпоративного фонду (фізичним чи юридичним особам). Відповідно до законодавства, доходи фізичних осіб, отримані у вигляді дивідендів від корпоративного фонду, обкладаються ПДФО за ставкою 9% . Загальна ставка ПДФО складає 18%.

Коли корпоративна структура холдингу побудована через корпоративний фонд, з'являється можливість використовувати такий механізм як надання позик учасникам фонду. Законодавство дозволяє венчурному корпоративному фонду надавати процентні позики юридичним особам, корпоративні права яких знаходяться в активах фонду. При цьому, з усіх видів інститутів спільного інвестування тільки венчурні наділені таким правом. Можливість надання позик венчурним корпоративним фондом холдингова структура може застосовувати для фінансування розвитку напрямів бізнесу, або, навпаки, для підтримки тих підприємств, у яких є проблеми з обіговими коштами. Компанія буде не тільки ефективно управляти грошовими потоками, а й отримає додатковий інструмент для податкового планування.

При отриманні процентної позики від корпоративного венчурного фонду позичальник може включити до складу валових витрат відсотки, які потрібно буде виплатити корпоративному фонду за використання позикових коштів, відповідно зменшити базу оподаткування податком на прибуток. Корпоративний фонд також звільнений від сплати податку на прибуток з отриманих відсотків. Таким чином, група компаній може фактично кредитувати свої окремі підрозділи, оптимізуючи оборотні кошти. Однак, існує обмеження на видачу позик за рахунок коштів венчурного фонду. Такі позики можуть бути надані лише тим юридичним особам, не менше 10 % статутного капіталу яких належать венчурному фонду.

Використання в структурі групи компаній корпоративного фонду дає можливість:

- ❖ оптимізувати систему оподаткування;
- ❖ ефективно розподілити фінансові потоки всередині групи;
- ❖ консолідувати прибуток групи та розподілити його у формі дивідендів на кінцевих бенефіціарів групи;
- ❖ захистити активи холдингу;
- ❖ побудувати прозору структуру власності групи;
- ❖ спростити адміністрування фінансових потоків, фінансувати дотаційних учасників холдингової групи;
- ❖ зекономити оборотні кошти групи компаній.

