



ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ВІДА-АУДИТ"

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 3776 видане рішенням АПУ № 161 від 30.03.2006 р.

*юридична адреса: буд. 8, вул. Червоножовтнева (Конторська), м. Харків, 61012, код ЄДРПОУ 23463381, тел. + 38057 712-06-76,
e-mail: vedarg@ukr.net, www.vida-audit.com.ua*

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Учасникам ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»
Управлінському персоналу
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Звіт щодо річної фінансової звітності
ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО
ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД АКЦІЙ»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
станом на 31 грудня 2017 року

м. Харків
2018 рік

I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит річної фінансової звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД АКЦІЙ» (далі – Фонд), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» що складається зі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) (форма № 1) станом на 31.12.2017 року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2) за 2017 рік;
- Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) (форма № 3) за 2017 рік;
- Звіту про власний капітал (форма № 4) за 2017 рік;
- Приміток до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тисячах гривень).

На нашу думку, за винятком впливу питання описаного в розділі "Основа для думки із застереженням", фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2017 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ).

Фонд вперше застосував МСФЗ у 2014 р. Датою першого застосування міжнародних стандартів для складання фінансової звітності (дата переходу) було визначено 01 січня 2014 р.

Основа для думки із застереженням

Поточні фінансові інвестиції (акції) відображені в звіті про фінансовий стан за вартістю придбання у сумі 113 853 тис. грн. (п. 4.2 Приміток). Після дати балансу в березні 2018 р. станом на 31 грудня 2017 року Фонд оцінив справедливу вартість поточних фінансових інвестицій на суму 116 149 500,00 гривень.

Також аудитор зазначає, що в Примітках до річної фінансової звітності Фонду в окремих розділах інформація розкрита не в повному обсязі.

Оскільки це не має всеохоплюючого характеру для річної фінансової звітності Фонду, аудитор вважає за доцільне висловити думку із застереженням. Наявні зауваження не є суттєвими для фінансової звітності Фонду за 2017 рік.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (далі - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, що застосовуються до нашого аудиту фінансової звітності в Україні, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Інша інформація

Аудит фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року, був проведений іншим аудитором, який 28 лютого 2017 року висловив безумовно – позитивну думку.

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності, як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Цілями нашого аудиту є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки;
- розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності, як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли

б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовне, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги складений відповідно до Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затвердженого рішенням НКЦПФР 11.06.2013 р. за № 991 (зі змінами та доповненнями).

Основні відомості про Фонд

повне найменування	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД АКЦІЙ»
тип	закритий
вид	недиверсифікований
дата та номер Свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 1595, видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 05.04.2011 р.
реєстраційний код за ЄДРІСІ	2321595
Строк діяльності фонду	10 (десять) років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування
місцезнаходження	01030, м. Київ, вулиця Богдана Хмельницького, будинок 19-21

Основні відомості про компанію з управління активами

повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
код за ЄДРПОУ	34486135
види діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний)
місцезнаходження	01030, м. Київ, вулиця Богдана Хмельницького, будинок 19-21

Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо:

Розкриття інформації за видами активів

Загальний розмір активів Фонду складає 113 855 тис. грн. Необоротних активів Фонд немає. Розмір оборотних активів Фонду становить 113 855 тис. грн.

У складі оборотних активів Фонд враховує:

- іншу поточну заборгованість у розмірі 1 тис. грн.
- поточні фінансові інвестиції у розмірі 113 853 тис. грн., які переоцінені після дати балансу;
- гроші та їх еквіваленти у розмірі 1 тис. грн. (станом на 31.12.2017 р. залишок грошових коштів Фонду у національній валюті, розміщений на поточному рахунку у банку, складає 1 тис. грн. та підтверджений банківською випискою).

У порівнянні з сумою активів Фонду минулої звітної дати, сума активів Фонду станом на 31.12.2017 року зменшилась на загальну суму 40 тис. грн. Сума поточних фінансових інвестицій залишилась без змін, проте зменшився розмір активу у грошових коштах на 40 тис. грн.

Склад, структура та розмір активів Фонду відповідають вимогам чинного законодавства, зокрема Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого Рішенням НКЦПФР за № 1753 від 10.09.2013 р., зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 01.10.2013 р. за №1689/24221, із змінами.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів у Фінансовій звітності за 2017 рік здійснено достовірно та повно відповідно до МСФЗ та вимог чинного законодавства України, окрім поточних фінансових інвестицій, які були переоцінені після дати балансу.

Розкриття інформації про зобов'язання

Загальний розмір зобов'язань Фонду складає 2 811 тис. грн., що у повному обсязі є сумою поточної кредиторської заборгованості з несплачених послуг з управління активами. Станом на 31.12.2017 р. у Фонду відсутні довгострокові фінансові зобов'язання та прострочена кредиторська заборгованість. У порівнянні з минулим звітним періодом станом на 31.12.2017 р. Фонд збільшив свої зобов'язання на 2 242 тис. грн.

На думку Аудитора, розкриття інформації про зобов'язання у Фінансовій звітності за 2017 рік здійснено достовірно та повно відповідно до МСФЗ та вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації про власний капітал

Розмір власного капіталу Фонду станом на 31.12.2017 р. складає 111 044 тис. грн.

Зареєстрований пайовий капітал Фонду складає 100 000 тис. грн., що відповідає реєстраційним документам та Проспекту емісії фонду. Протягом 2017 р. змін у пайовому капіталі не відбувалося.

Розмір неоплаченого капіталу становить суму 66 319 тис. грн., що є сумою нерозміщених інвестиційних сертифікатів Фонду. Додатковий капітал Фонду станом на 31.12.2017 р. складає 81 576 тис. грн. та відображає суму емісійного доходу, отриманого при розміщенні інвестиційних сертифікатів Фонду. Вилучений капітал станом на 31.12.2017 р. становить 4 224 тис. грн. Сума нерозподіленого прибутку Фонду складає 11 тис. грн. Розмір власного капіталу у порівнянні з попереднім періодом зменшився на 2 282 тис. грн.

На думку Аудитора, розкриття інформації про власний капітал у Фінансовій звітності за 2017 рік здійснено достовірно та повно відповідно до МСФЗ та вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації про чистий прибуток (збиток)

Станом на 31.12.2017 р. сума нерозподіленого прибутку Фонду складає 11 тис. грн., за результатами діяльності у звітному періоді Фонд має збитки у розмірі 2 282 тис. грн. Протягом звітного періоду Фонд не отримував доходів.

Сума витрат Фонду за 2017 рік становить 2 282 тис. грн., а саме: винагорода компанії з управління активами, винагорода аудитору, послуги депозитарію, послуги депозитарної установи та інші витрати пов'язані з господарською діяльністю. Суми та склад витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду, відповідають вимогам Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого Рішенням НКЦПФР за № 1468 від 13.08.2013 р., зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 03.09.2013 р. за № 1516/24048, із змінами.

На думку Аудитора, розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку (збитку) у Фінансовій звітності за 2017 рік здійснено достовірно та повно відповідно до МСФЗ та вимог чинного законодавства України.

Дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів

Вартість чистих активів Фонду складає 111 044 тис. грн. Розрахунок вартості чистих активів відповідає вимогам Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування,

затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 р. за № 1336, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України від 21.08.2013 р. за № 1444/23976, із змінами.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі фонду, відповідає вимогам, передбаченим «Положенням про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1753 від 10.09.2013 р. із змінами, щодо складу та структури активів, що перебувають у портфелі фонду та Інвестиційною декларацією, що є невід'ємною частиною Регламенту Фонду, затвердженого рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (протокол № 42 від 16.03.2011 року в редакції від 16.03.2016 року).

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

Склад і сума витрат, які відшкодовуються за рахунок активів фонду, відповідає вимогам, передбаченим «Положенням про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013 р. із змінами.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2017 р. складає 113 855 тис. грн., що відповідає вимогам щодо мінімальному обсягу активів інститутів спільного інвестування, встановленого ст.22 Законом України «Про інститути спільного інвестування(пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» від 05.07.2012 р. № 5080-VI зі змінами та доповненнями.

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки

Внутрішній контроль здійснюється компанією з управління активами Фонду, зокрема відповідальною посадовою особою, яка діє відповідно до Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА", затверджений Рішенням Наглядової Ради Протокол № 3 від 21.07.2014 року, підпорядковується Наглядовій Раді ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА" та звітує перед нею.

Відповідальність за попередження та виявлення шахрайства, помилок та випадків порушення законодавчих вимог несе директор ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА".

Таким чином, за результатами виконаних процедур перевірки стану системи внутрішнього контролю Фонду можна зробити висновок, що в цілому запроваджена система внутрішнього аудиту створена та діє, але потребує подальшого удосконалення.

Інформація щодо операцій з пов'язаними сторонами

Під час проведення аудиту Фінансової звітності за 2017 рік Аудитором встановлений наступний перелік пов'язаних осіб (у розумінні МСБО 24):

1) Особи, які здійснюють контроль та мають суттєвий вплив на діяльність Фонду:

- ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА",
- Ведринська Інна Володимирівна, є директором ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА", члени сім'ї не мають впливу та не можуть здійснювати контроль за діяльністю Товариства;
- ICU HOLDINGS LIMITED, якому належить 100 % в статутному капіталі ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА";
- Стеценко Костянтин Вікторович, є власником частки АйСіЮ Хлдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] (41,7095%), члени сім'ї не мають впливу та не можуть здійснювати контроль за діяльністю Товариства;
- Пасенюк Макар Юрійович, є власником частки АйСіЮ Хлдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED]

(41,7095%), члени сім'ї не мають впливу та не можуть здійснювати контроль за діяльністю Товариства.

2) Суб'єкти господарювання, які є членами однієї групи (підприємства під спільним контролем)

- WESTAL HOLDINGS LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU ADVISORY LIMITED, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU TRADING LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU INTERNATIONAL LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНИ», 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ТРОЙКА ДІАЛОГ УКРАЇНА», 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ПАТ «БАНК АВАНГАРД», 100% участі у якому належить WESTAL HOLDINGS LTD;
- АйСіЮ КЕРРІ І ЛІМІТЕД, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- Юкрейн Рекавері Фанд ДжіПі, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED.

У звітному періоді Фонд здійснював операції з пов'язаними особами (зокрема, користувався послугами ПАТ «БАНК АВАНГРАД» як банківської установи), проте ці операції не виходили за межі нормальної діяльності Фонду.

Операції з пов'язаними особами були належно відображені в обліку та фінансовій звітності згідно МСБО 24 "Розкриття інформації про зв'язані сторони".

Події після дати балансу

19.03.2018 р. був укладений Договір № 19/03-18-1о з ТОВ «КАНЗАС» про надання послуг про проведення незалежної оцінки справедливої вартості 774 330 простих акцій ПАТ «Вінницяобленерго». В результаті проведення оціночних процедур в ході виконання незалежної оцінки було встановлено справедливу вартість акцій в сумі 116 149 500 гривень 00 копійок.

Іншої інформації про наявність подій після дати балансу, що відбувались в Фонду і мали змогу вплинути на фінансовий стан Фонду та дати складання цього Звіту незалежного аудитора Аудитору невідомі.

Події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду відсутні.

Інформація про ступінь ризику Фонду наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності.

Відповідно до п. 2 ст. 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", частини третьої ст. 27 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок" та Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.15 р., зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.10.2015 р. за № 1311/27756, ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА" здійснює управління ризиками портфелю Фонду, в тому числі на підставі оцінки динаміки вартості чистих активів Фонду.

Основні відомості про аудиторську фірму

повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів:

Товариство з обмеженою відповідальністю "Аудиторська фірма "ВІДА - АУДИТ"

код за ЄДРПОУ: 23463381

номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (далі – АПУ):

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 3776, видане рішенням АПУ № 161 від 30.03.2006 р.; дійсне до 26.11.2020 р.

номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку:

Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів (серія та номер П 000334, реєстраційний номер 334) видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 02 липня 2013 р., дійсне до 26.11.2020 р.

номер та дата видачі Свідоцтва про відповідність системи контролю якості, виданого Аудиторською палатою України:

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості № 0591, видане рішенням АПУ від 25.02.2016 р. № 322/4, діє до 31 грудня 2021 р.

ПІБ аудитора, який проводив перевірку серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ

Мезенцева Олена Олексіївна, сертифікат серії А № 004788, виданий рішенням АПУ № 102 від 22.06.2001 р., рішенням АПУ від 28.05.2015 р. № 311/2, термін чинності сертифіката продовжено до 22.06.2020 р.

місцезнаходження:

61012, Харківська обл., місто Харків, вулиця Червоножовтнева (нова назва Конторська), будинок 8.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

Дата і номер договору на проведення аудиту 24/27.02-2018 від 27.02.2018 р.

Дата початку і дата закінчення проведення аудиту з 27.02.2018 р. по 26.03.2018 р.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Мезенцева Олена Олексіївна

Директор ТОВ "АФ "ВІДА-АУДИТ"

Адреса аудитора: 61012, Харківська обл., місто Харків,
вулиця Червоножовтнева (нова назва Конторська), будинок 8.

Дата звіту аудитора 26 березня 2018 року.



О.О. Мезенцева

Додаток 1

до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство ЗНПФ "Інвестиційний капітал - Фонд Акцій"Територія Україна, м. Київ, Шевченківський район

Організаційно-правова форма господарювання _____

Вид економічної діяльності _____

Середня кількість працівників 1 _____

Адреса, телефон Україна, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21, 581-08-22

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2018	01	1
34486135		
8039100000		

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 Грудня 2017 р.**

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1135	-	-
з бюджетом	1136	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1155	1	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	1160	113853	113853
Поточні фінансові інвестиції	1165	41	1
Гроші та їх еквіваленти	1167	41	1
Рахунки в банках	1170	-	-
Витрати майбутніх періодів	1190	-	-
Інші оборотні активи	1195	113895	113855
Усього за розділом II	1200	-	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи			
Баланс	1300	113895	113855

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата(рік, місяць, число)

КОДИ
2018 01 1
34486135

за ЄДРПОУ

Підприємство **ЗНПФ "Інвестиційний капітал - Фонд Акцій"**
(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2017 р.**

Форма №2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий :	2090	-	-
прибуток			
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(2282)	(2334)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності	2190	-	-
прибуток			
збиток	2195	(2282)	(2334)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	-	-
прибуток			
збиток	2295	(2282)	(2334)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:	2350	-	-
прибуток			
збиток	2355	(2282)	(2334)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(2282)	(2334)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	2282	2334
Разом	2550	2282	2334

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



[Handwritten signature]

/ Ведринська І.В. /

(підпис)

Посада не передбачена штатним розкладом /

(підпис)



*Директор
ТОВ "М" Німецько-Українська*

"Пі

I. Р
Над
Рев
Пов
у т
Ціль
Над
Інші
Витр
Тов
Пра
Відр
Зоб
Витр
Інші
Чис
II. Р
Над
Над
Інші
Витр
Вип
Інш
Чис
III. Р
Над
Вла
Отр
Інші
Витр
Вик
Пог
Спл
Інші
Чис
Чис
Зал
Впл
Зал

Кер

Гол

[Handwritten mark]

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

КОДИ		
2018	01	1
34486135		

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПО

"Підприємство "ЗНПФ "Інвестиційний капітал - Фонд Акцій"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів(за прямим методом) за 2017 р.

Форма №3 за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(40)	(3277)
Праці	3105		
Відрахувань на соціальні заходи	3110		
Зобов'язань з податків і зборів	3115		
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		
Інші витрачання	3190		
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(40)	(3277)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		3190
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255		
необоротних активів	3260		
Виплати за деривативами	3270		
Інші платежі	3290		
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	3190
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345		
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355		
Інші платежі	3390		
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух коштів за звітний період	3400	(40)	(87)
Залишок коштів на початок року	3405	41	128
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	1	41

Керівник _____
(підпис)

Головний бухгалтер _____
(підпис)

/ Ведринська І.В. /

/ Посада не передбачена штатним розкладом /

Вирешено

Головний бухгалтер

Ведринська І.В.

Посада не передбачена штатним розкладом



Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємств ЗНПФ "Інвестиційний капітал - Фонд Акцій"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число) _____ ЄДРПОУ _____

Коди		
2018	01	01
34486135		

**Звіт про власний капітал
за 2017 р.**

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	100000		81576		2293	(66319)	(4224)	113326
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	100000		81576		2293	(66319)	(4224)	113326
Чистий прибуток (збиток)	4100					(2282)			(2282)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників :									
Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу :									
Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
	4275								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291								
Разом змін в капіталі	4295					(2282)			(2282)
Залишок на кінець року	4300	100000		81576		11	(66319)	(4224)	111044

Керівник _____ / Ведринська І.В. /
Головний бухгалтер _____ Посада не передбачена штатним розкладом /

Фирма
Кіос, ПК "Інвестко Ассес" - це твоє майбутнє"



**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

ЗМІСТ

1. Загальна інформація

- 1.1 Інформація про Фонд
- 1.2 Характер діяльності Фонду
- 1.3 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

2. Основи складання Фінансової звітності

- 2.1 Заява щодо відповідності МСФЗ (IFRS)
- 2.2 Валюта подання Фінансової звітності
- 2.3 Принципи оцінки
- 2.4 Припущення про безперервність діяльності Фонду
- 2.5 Оцінки та припущення
- 2.6 Рішення про затвердження Фінансової звітності
- 2.7 Застосування МСФЗ (IFRS) та МСБО (IAS)
- 2.8 Методи подання інформації у Фінансовій звітності

3. Основні принципи облікової політики

- 3.1 Зміни в облікових політиках
- 3.2 Грошові кошти та їх еквіваленти
- 3.3 Фінансові інструменти
 - 3.3.1 фінансові активи
 - 3.3.2 фінансові зобов'язання
- 3.4 Статутний капітал
- 3.5 Доходи
- 3.6 Витрати

4. Інформація за статтями, наданими в основних формах Фінансової звітності

- 4.1 Дебіторська заборгованість
- 4.2 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів
- 4.3 Власний капітал
- 4.4 Кредиторська заборгованість
- 4.5 Доходи та витрати

5. Умовні та інші зобов'язання та операційні ризики

6. Розкриття інформації про пов'язані сторони

7. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

8. Події після дати балансу

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

1.1 Інформація про Фонд

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Фонд) є інститутом спільного інвестування, що здійснює свою діяльність відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди» за № 5080-VI від 05.07.2012 р. (зі змінами та доповненнями) (надалі за текстом – Закон про ІСІ).

Реєстрацію Фонду як інституту спільного інвестування проведено Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 05 квітня 2011 року шляхом внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ), реєстраційний номер свідоцтва № 1595, код ЄДРІСІ – 2321595.

Фонд є строковим. Строк діяльності Фонду – 10 років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ.

Посадовими особами Фонду відповідно до Закону про ІСІ є директор компанії з управління активами Ведринська Інна Володимирівна, яка була обрана на посаду рішенням Загальних зборів, протокол №74 від 19.03.2014р..

Протягом звітного періоду управління активами Фонду здійснювалось ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135)(надалі за текстом – КУА) на підставі Регламенту Фонду.

1.2 Характер діяльності Фонду

Відповідно до Закону про ІСІ Фонд здійснює виключно діяльність із спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників Фонду та за рахунок Фонду шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи

Основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід’ємною складовою частиною Регламенту Фонду, що був затверджений Загальними зборами акціонерів учасників КУА, Протокол зборів №42 від 16 березня 2011 р. (в ред. від 16.03.2016 р.). Протягом звітного періоду змін до Регламенту Фонду зареєстровано не було.

1.3 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

Фонд здійснює свою діяльність з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України. Активи фонду формуються з дотриманням вимог, визначених в статті 48 Закону про ІСІ, Регламентом та чинним законодавством України.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є інвестування галузей цінні папери (цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінні папери іноземних держав, цінні папери органів місцевого самоврядування; банківські метали; об’єкти нерухомості . Також може здійснюватися інвестування в інші активи, не заборонені чинним законодавством України, з урахуванням обмежень, встановлених для відповід-

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тисячах гривень)

ного типу Фондів законодавством України та нормативно-правовими актами, що регулюють діяльність інститутів спільного інвестування.

2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1 Заява щодо відповідності МСФЗ

Ця фінансова звітність Фонду за період, що закінчився 31 грудня 2017 року (надалі – Фінансова звітність) складена у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS)), які містять стандарти та інтерпретації, затверджені Радою по міжнародним стандартам фінансової звітності, Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі за текстом – МСБО (IAS)) та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності та містить повний комплект фінансової звітності, зокрема:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2017 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік;
- Звіт про рух грошових коштів за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2017 рік;
- Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тисячах гривень).

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою надання Фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду, яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

Відповідно до вимог Закону Про ІСІ відповідальність за організацію бухгалтерського обліку інститутів спільного інвестування покладено на компанію з управління активами, На виконання цих вимог КУА було укладено договір №2016/0104-4Б від 04 січня 2016р. з ТОВ «Аудиторська компанія «АГЕНТСТВО ФІНАНСОВИХ КОНСУЛЬТАНТІВ» про надання послуг з ведення бухгалтерського та податкового обліку Фонду, а також підготовку Фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан Фонду, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року. Бухгалтерський облік Фонду здійснюється відповідно до МСБО (IAS), тому корегування та рекласифікації статей для достовірного надання інформації у відповідності з МСФЗ (IFRS) не проводилися.

2.2 Валюта подання Фінансової звітності

Валюта подання Фінансової звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч (якщо не визначене інше).

2.3 Принципи оцінки

Фінансова звітність підготовлена на основі принципу історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСБО (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА- ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тисячах гривень)

МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

2.4 Припущення про безперервність діяльності Фонду

Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності Фонду в межах строку його діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не мав змоги в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності

2.5 Оцінки та припущення

При складанні Фінансової звітності КУА робить оцінки та припущення, які мають вплив на визначення сум активів та зобов'язань, визначення доходів та витрат звітного періоду, розкриття умовних активів та зобов'язань на звітну дату, ґрунтуючись на МСФЗ (IFRS), МСБО (IAS) та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та припущення особливо стосуються резерву на покриття збитків від знецінення дебіторської заборгованості, справедливої вартості фінансових активів. Зроблені припущення не мають суттєвого впливу на Фінансову звітність за МСФЗ (IFRS).

2.6 Рішення про затвердження Фінансової звітності

Фінансову звітність було погоджено директором КУА до випуску 20 лютого 2018 року.

2.7 Застосування МСФЗ (IFRS) та МСБО (IAS)

Датою першого застосування МСФЗ (IFRS) для складання Фінансової звітності (дата переходу) було визначено 01 січня 2014 р.

При складанні Фінансової звітності застосовано всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені Радою з МСФЗ (IFRS) та Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності, які належать до його операцій, в редакції чинній на 31 грудня 2017 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України <https://www.minfin.gov.ua> і є обов'язковими до застосування.

Застосування нових та переглянутих МСФЗ (IFRS) та МСБО (IAS): (МСФЗ (IFRS) 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ (IFRS) 2 «Платіж на основі акцій») здійснювалося з 01.01.2017 року.

Рішення про дострокове застосування стандартів, що були переглянуті, проте їх застосування на звітну дату не є обов'язковим (МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ (IFRS) 15 «Дохід від договорів з клієнтами») не приймалося.

2.8 Методи подання інформації у Фінансовій звітності

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

Фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) було складено за принципом нараху-
вання. Кожний суттєвий клас подібних статей та статті відмінного характеру або функцій подаються
окремо, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Основні принципи облікової політики Фонду на 2017 рік були розроблені відповідно до вимог МСБО
(IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСБО (IAS) та МСФЗ
(IFRS). Положення про облікову політику було затверджено наказом Керівництва КУА 05 січня 2017
року за № 01-ОП.

3.1 Зміни в облікових політиках

КУА обирає та застосовує для Фонду облікові політики послідовно для подібних операції, інших подій
або умов, якщо МСБО (IAS) конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для
яких інші політики можуть бути доречними. Відповідно до параграфу 14 МСБО (IAS) 8 Фонд змінює
облікову політику, за умови що така зміна:

- вимагається МСБО (IAS) та/або МСФЗ (IFRS);
- приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про
вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності
або грошові потоки Фонду.

Основні принципи облікової політики Фонду на 2017 рік в цілому аналогічні принципам облікової полі-
тики Фонду у 2016 році (за виключенням змін, внесених у зв'язку з обов'язковим застосуванням нових
та переглянутих МСБО (IAS)).

3.2 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. До
складу грошових коштів Фонду включаються грошові кошти на поточних рахунках, інших рахунках в
банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні фінансові вкладення, які вільно кон-
вертуються у грошові кошти (строк погашення не більше 3-х місяців з дати придбання) і яким прита-
манний незначний ризик зміни вартості.

Фонд проводить операції з грошовими коштами та їх еквівалентами у національній та іноземній валю-
ті. Первісна оцінка грошових коштів в національній валюті здійснюється за справедливою вартістю, яка
дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою
вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. У випадку призначення в банківській
установі, в якій обліковуються грошові кошти, що становлять активи Фонду, тимчасової адміністрації,
оцінка таких грошових коштів здійснюється, враховуючи очікування надходження майбутніх економіч-
них вигід. У випадку анулювання ліцензії у банківської установі, в якій обліковуються грошові кошти,
що становлять активи Фонду, оцінка таких грошових коштів дорівнює нулю.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

3.3 Фінансові інструменти

3.3.1 Фінансові активи

Первинне визнання

Згідно з МСБО (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», фінансові активи Фонду класифі-
куються на чотири категорії:

- фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток;
- позики та дебіторська заборгованість;
- інвестиції, що утримуються до погашення;
- фінансові активи, що є в наявності для продажу.

Фінансовий актив або фінансове зобов'язання визнаються на дату здійснення операції. При первісно-
му визнанні фінансових активів, вони визнаються за справедливою вартістю плюс, у разі, якщо це не
інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за уго-
дами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу. Класифікація фінансових акти-
вів здійснюється безпосередньо після первісного визнання і, переглядається встановлена класифіка-
ція на кожну звітну дату.

Подальша оцінка

Позики та дебіторська заборгованість

Позики та дебіторська заборгованість Фонду - це непохідні фінансові активи з фіксованими або обу-
мовленими платежами, які не котируються на активному ринку. КУА класифікує дану заборгованість
на поточну з терміном до 12 місяців та довгострокову з терміном вище 12 місяців.

Після первісної оцінки довгострокові позики та дебіторська заборгованість обліковуються за аморти-
зованною вартістю з використанням ефективної відсоткової ставки за вирахуванням резерву під знеці-
нення.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартіс-
тю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на пок-
риття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму,
яка, на думку КУА, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними,
резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми
яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які розглядаються при визна-
ченні того, чи є об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформа-
цію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для
групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як
збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному
регіоні.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

У випадку наявності ознак зменшення корисності дебіторської заборгованості, розмір якої менше, ніж межа суттєвості, така заборгованість списується на витрати того звітного періоду, протягом якого виникло таке зменшення корисності.

Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив відноситься до фінансових активів, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він класифікується як утримуваний для продажу або є таким після первісного визнання. Визнання витрат, що мають відношення до проведення операції, визнаються через прибуток чи збиток в міру їх виникнення. Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток відображаються в прибутках або збитках поточного періоду.

Інвестиції, що утримуються до погашення

Якщо КУА має намір і може утримувати до погашення боргові цінні папери, такі фінансові інструменти класифікуються як такі, що утримуються до погашення. Фінансові активи, що утримуються до погашення, спочатку визнаються за справедливою вартістю, плюс витрати, безпосередньо пов'язані з проведенням операції. Після первісного визнання, вони оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки, за вирахуванням збитків від знецінення.

Фінансові активи, що є в наявності для продажу

Наявні для продажу фінансові активи - це непохідні фінансові активи Фонду, які спеціально віднесені в дану категорію або які не були віднесені до жодної з інших трьох категорій. Після первісного визнання фінансові активи, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, а нереалізовані прибуток або збиток визнаються в іншому сукупному прибутку.

При вибутті інвестиції накопичений прибуток або збиток Фонду, раніше відображені в іншому сукупному прибутку, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки за період. Відсотки, отримані або сплачені за інвестиціями, відображаються у фінансовій звітності як відсоткові доходи або витрати, з використанням ефективної ставки відсотка. Дивіденди, отримані з інвестицій, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки в момент отримання прав на них.

Припинення визнання фінансових активів

Визнання фінансового активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) припиняється у разі:

- закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу; або
- збереження Фондом права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без істотних затримок; або
- передачі Фондом належних їй прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо Фонд або а) передала практично всі ризики і вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) не передала й не зберегла за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передала контроль над активом.

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА- ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

У разі якщо Фонд передав свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому не передавши й не зберігши за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі подальшої участі Фонду в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Фондом до оплати.

Знецінення фінансових активів

На кожну звітну дату КУА визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, здійснюється оцінка очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на продаж, і цінності від використання активу. Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу за винятком випадків, коли актив не генерує надходження грошових коштів, які, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групами активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризики, властиві активу.

При визначенні справедливої вартості, за вирахуванням витрат на реалізацію, враховуються недавні ринкові угоди. При їх відсутності застосовується відповідна модель оцінки. Ці розрахунки підтверджуються оціночними коефіцієнтами, котируваннями цін акцій, що вільно обертаються на ринку або іншими доступними показниками справедливої вартості.

Збитки від знецінення по діяльності, що продовжується визнаються у звіті про сукупний дохід у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожну звітну дату КУА визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, розраховується відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення обмежено таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його очікуваного відшкодування, а також не може перевищувати балансову вартість за вирахуванням амортизації, за якою даний актив визнавався б у випадку, якщо в попередні роки не був би визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення вартості визнається у звіті про сукупний дохід.

3.3.2 Фінансові зобов'язання

Фінансові зобов'язання, що знаходяться в сфері дії МСФЗ (IAS)39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», класифікуються, відповідно, як фінансові зобов'язання, з переоцінкою по справедливою вартістю через прибуток або збиток, кредити та позики. КУА класифікує фінансові зобов'язання Фонду при їх первісному визнанні.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

Фінансові зобов'язання первісно визнаються по справедливій вартості та, у випадку позик і кредитів, які обліковуються по амортизованій вартості, їх первісно вартість включає також витрати по операції, безпосередньо пов'язані з їх придбанням.

Фінансові зобов'язання Фонду включають торгіву та іншу кредиторську заборгованість.

Подальша оцінка

Після первісного визнання кредити та позики оцінюються по амортизованій вартості з використанням методу ефективної відсоткової ставки. Доходи та витрати по таким фінансовим зобов'язанням визнаються в Звіті про сукупний дохід.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконту чи премії при придбанні, а також з урахуванням витрат безпосередньо з пов'язаних з їх придбанням.

Амортизація по ефективній відсотковій ставці включається до складу фінансових витрат в Звіті про сукупний дохід.

Припинення визнання

Припинення фінансового зобов'язання в Звіті про фінансовий стан припиняється у випадках якщо:

- зобов'язання погашено, або
- анульовано, або
- строк його дії закінчився.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у Звіті про сукупний дохід за період..

3.4 Статутний капітал

Кошти, отримані Фондом від продажу інвестиційних сертифікатів власної емісії, класифікуються як внески до зареєстрованого (пайового), але неоплаченого капіталу. Сума отриманих Фондом коштів, розмір якої перевищують номінальну вартість інвестиційних сертифікатів, класифікується як додатковий капітал.

3.5 Доходи

Доходи враховуються відповідно до МСБО (IAS) 18 «Дохід».

Дохід від реалізації цінних паперів, запасів та інших активів Фонду здійснює за принципом нарахування, коли існує ймовірність одержання економічної вигоди, пов'язаної з проведенням операції, і сума доходу може бути достовірно визначена. Доходи від торгівельних операцій за загальним правилом визнаються при дотриманні всіх наступних умов:

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

- всі існуючі ризики і вигоди, що впливають з права власності на актив, що передається, переходять від Фонду до покупця;
- Фонд не зберігає за собою управлінські функції, що впливають з права власності, а та-
кож реальний контроль над активами, що передаються;
- витрати, які були понесені або будуть понесені в зв'язку з операцією, можуть бути дос-
товірно визначені.

Дохід у вигляді відсотків, роялті та дивідендів, який виникає в результаті використання третіми сторо-
нами активів Фонду, визнається на такій основі:

- 1) відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка;
- 2) роялті мають визнаватися на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповід-
ної угоди;
- 3) дивіденди мають визнаватися, коли встановлюється право Фонду на отримання випла-
ти.

Дохід визнається тільки коли існує ймовірність надходження до суб'єкта господарювання економічних
вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже
включено до суми доходу, не отримана сума (або сума, щодо якої перестав існувати ймовірність відш-
кочування) визнається як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

3.6 Витрати

Витрати визнаються в тому випадку, якщо внаслідок певних подій виникає зменшення економічних
вигід Фонду, пов'язаних із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і таке зменшення еконо-
мічних вигід можна достовірно визначити.

4. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

4.1 Дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість Фонду на кінець звітного року складається з заборгованості по
передплаті за інформаційно-консультаційні послуги.

На 31 грудня 2017р. ознак знецінення заборгованості не виявлено, резерв не створювався.

	31 грудня 2016 року	31 грудня 2017 року
інша заборгованість	1	1
Всього дебіторської заборгованості	1	1

4.2 Поточні фінансові інвестиції

Акції українських емітентів, що становлять активи Фонду, станом на 31.12.2017 р. перебувають

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

у біржовому списку Фондової біржі «ПФТС» та Українська біржа, протягом 2017 року біржовий курс за ними не розраховувався, переоцінка даних фінансових інвестицій за відсутності інформації про спра-ведливу вартість не здійснювалася.

На кінець звітного періоду була здійсненна перевірка фінансових інвестицій на зменшення ко-рисності. Ознак знецінення не виявлено.

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2016 ро- ку	31 грудня 2017 ро- ку
ПАТ "ВІННИЦЯОБЛЕ- НЕРГО"	UA4000083224	113 853	113 853
Всього:		113 853	113 853

4.3 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

На 31.12.2017 року всі грошові кошти Фонду були розміщені на поточному рахунку відкритому в ПАТ «БАНК АВАНГАРД».

	31 грудня 2016 року	31 грудня 2017 року
Рахунки в банках в національній валюті	41	1
Рахунки в банках в іноземній валюті	-	-
Депозитні рахунки в банках в національній валюті	-	-
Депозитні рахунки в банках в іноземній валю- ті	-	-
Готівка	-	-
Гроші та їх еквіваленти	41	1

4.4 Власний капітал

Відповідно до реєстраційних документів Фонду, зареєстрований (пайовий) капітал складає 100 000 тис. грн. Розміщенню підлягає 100 000 штук інвестиційних сертифікатів, номінальною вартістю 1 000,00грн

На звітну дату в обігу знаходилося 27 077 шт. інвестиційних сертифікатів. Протягом 2017 року, розмі-щень та викупів власних інвестиційних сертифікатів не відбувалося.

Структура власного капіталу

	31 грудня 2016 року	31 грудня 2017 року
Пайовий капітал	100000	100000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	81576	81576
Нерозподілений прибуток (непокритий)	2293	11

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

збиток)		
Неоплачений капітал	(66319)	(66319)
Вилучений капітал	(4224)	(4224)
Власний капітал	113326	111044

4.5 Кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість Фонду на 31.12.2017р складається з: зобов'язань по винагороді ТОВ «КУА «ІНВЕТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ Україна» за управління активами у грудні, зобов'язань за послуги депозитарної установи АТ «Укрсиббанк» та бухгалтерські послуги_ ТОВ «АК «АГЕНСТВО ФІНАНСОВИХ КОНСУЛЬТАНТІВ».

	31 грудня 2016 року	31 грудня 2017 року
Заборгованість за товари, роботи, послуги	569	2811
Заборгованість з податків	-	-
Всього кредиторська заборгованість	569	2811

4.5 Доходи та витрати

За 2017 рік були понесені лише адміністративні витрати пов'язані з господарською діяльністю Фонду.

Адміністративні витрати	2016 рік	2017 рік
Бухгалтерські та аудиторські послуги	23	26
Винагорода компанії з управління активами	2290	2238
Послуги депозитарію	7	9
Послуги депозитарної установи	5	6
Інші витрати Фонду	9	3
Всього адміністративних витрат	(2334)	(2282)
Чистий прибуток/збиток	(2334)	(2282)

5. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Судові позови

Станом на 31.12.2017 року у Фонду відсутні судові спори.

Оподаткування

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

У зв'язку з неоднозначним тлумаченням податкового законодавства України з боку податкових орга-
нів можливі донарахування податків та зборів, нарахування штрафів та пені, які Фонд змушений буде
сплатити. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви
під знецінення а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку Керівництва, Фонду сплатило усі
податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть
переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ

При визначенні кола пов'язаних осіб використовуються положення МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформа-
ції про пов'язані сторони». Станом на 31.12.2017 року Фонд має наступних пов'язаних сторін.

- АйСіЮ Холдінгз Лімітед, код 1612865, адреса: Трайдент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські острови;
- Ведринська Інна Володимирівна, код 2583013140;
- Стеценко Костянтин Вікторович, код 2906212975;
- Пасенюк Макар Юрійович, код 2825104331;
- Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвестиційний капітал Україна», код 34486135, адреса: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21;
- Товариство з обмеженою відповідальністю «Інвестиційний капітал Україна», код 35649564, адреса: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21;
- Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Тройка Діалог Україна», код 35624670, адреса: 04050, м. Київ, Шевченківський район, вул. Дегтярівська, буд. 4;
- Вестал Холдінгз Лтд, код HE 244019, адреса: Кіпр, Арх. Макаріу III, 140, Раптопулос Білдінг, 3-й поверх, 3021, Лімассол, Кіпр;
- ПАТ «БАНК АВАНГАРД», код 38690683, адреса 04116, м.Київ, ВУЛИЦЯ ШОЛУДЕНКА, будинок 4
- АйСіЮ Інвестмент Менеджмент Лтд., код 1673273, адреса: Крейгмуір Чемберз, п.с. 71, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські острови;
- АйСіЮ Едвайзері Лтд., код 8981746, адреса: Сполучене Королівство Великої Британії та Північної Ірландії, Лондон, Ноел Стріт 7-12, Вейверлі Хауз, 2 поверх;
- АЙСІЮ ІНТЕРНЕТШНЛ ЛТД, код 1878010, адреса: Дрейк Чемберз, п.с. 3321, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські острови;
- АйСіЮ Трейдінг Лтд, код 1912656, адреса: Трайдент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські Острови\$
- АйСіЮ КЕРРІ І ЛІМІТЕД, код 313606, адреса: п/с 309, Угланд Хауз, Гранд Кайнам, KY1-1104, Кайманові Острови;
- Юкрейн Рекавері Фанд ДжіПі, код 313607, адреса: п/с 309, Угланд Хауз, Гранд Кайнам, KY1-1104, Кайманові Острови.

Протягом 2017 року операцій з пов'язаними особами не було.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДА-
ЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2017 року (в тися-
чах гривень)**

7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ.

Основні фінансові інструменти Фонду включають іншу дебіторську та кредиторську заборгованість, грошові кошти, цінні папери та корпоративні права.

Основні ризики для Фонду включають: кредитний ризик та ризик ліквідності. Щодо кредитного ризику, то КУА здійснює постійний моніторинг дебіторської заборгованості. Відносно кредитного ризику, пов'язаного з фінансовими інструментами (фінансові інвестиції, доступні для продажу, фінансові інвестиції доступні до погашення) ризик пов'язаний з можливістю дефолту контрагента, при цьому максимальний ризик дорівнює балансовій вартості інструменту.

КУА здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності, а саме проводить постійний аналіз терміну платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, прогнозує потоки грошових коштів, постійно розглядає вартість чистих актив.

8. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Відповідно до засад, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду», події що потребують коригувань активів та зобов'язань, у Фонду відсутні.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на Фонду не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

- об'єднання бізнесу;
- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотного придбання активів;
- істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

**Директор
ТОВ «Компанія з управління активами
«Інвестиційний Капітал Україна»**



Ведринська І.В.

Посада головного бухгалтера не передбачена штатним розкладом

*Директор
ТОВ, НК "Александр Вікторович"*



