

ІМОНА

аудит

ТОВ "Аудиторська фірма "Імона-аудит"
01030, м.Київ, вул. Пирогова, 2/37
тел./факс (044) 565-77-22

ідентифікаційний код 23500277
Р/р 26007435483 в ПАТ
"Райффайзен Банк Аваль" МФО
380805

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
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 2018 РОКУ**

**Користувачам 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»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Українській асоціації інвестиційного бізнесу**

I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» (далі - Фонд або ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»(далі - Товариство або ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2018 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів(за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01 січня 2018 року по 31 грудня 2018 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в Розділі «Основа для думки із застереженням» нашого Звіту, фінансова звітність ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

За результатами аудиторської перевірки фінансової звітності Фонду за 2018 рік Аудитор зазначає про наступне:

- за даними фінансової звітності Фонду станом на 31 грудня 2018 року в складі поточних фінансових інвестицій з 16.01.2015 року обліковуються акції прості іменні бездокументарні (UA4000083224) українського емітента ПАТ «ВІННИЦЯОБЛЕНЕРГО» в кількості 774 330 штук номінальною вартістю 10 гривень кожна на загальну суму 116 150 тис. грн. Аудитор вважає, що ці акції потрібно відображати як довгострокові фінансові інвестиції, тому що вони обліковуються на балансі Фонду без руху більш 12 місяців. Крім того, станом на 31.12.2018 року Фондом не була здійснена переоцінка даних фінансових інвестицій до справедливої вартості за період з 01.04.2018 року по 31.12.2018 року, що не відповідає вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». На думку аудитора, вплив зміни в оцінках може бути значним, оскільки вказані акції становлять 99,89% активів Фонду, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Фонду;

- в Примітках до річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за 2018 рік в розділі 4.4 «Кредиторська заборгованість» Фондом надана інформація, що сума кредиторської заборгованості ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» включає винагороду КУА, яка являється поточною, оскільки була сформована в грудні 2018 року з терміном погашення на протязі наступних 12 місяців. А згідно даних первинних документів станом на 31.12.2018 року залишок кредиторської заборгованості ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в сумі 5 043 тис. грн. включає залишок заборгованості станом на 31.12.2017 року у сумі 2 806 тис. грн. і заборгованість за 2018 рік у сумі 2 237 тис. грн. Аудитор вважає, що залишок кредиторської заборгованості ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31.12.2017 року в сумі 2 806 тис. грн. слід рекласифікувати у довгострокову кредиторську заборгованість, тому що вона обліковується на балансі Фонду без руху більш 12 місяців, з подальшим її обліком за справедливою вартістю;

- розкриття інформації щодо власного капіталу наведено Фондом в Звіті про власний капітал з арифметичною помилкою в сумі 1 тис. грн.;

- в Примітках до річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за 2018 рік інформація щодо пов'язаних осіб Фонду відповідно до вимог МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» (в редакції 30.06.2017р.) розкриття не повністю.

На думку аудитора вплив можливих коригувань може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Фонду.

Ми провели аудит відповідно до «Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг», видання 2016 - 2017 років, (МСА), прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 361 від 08.06.2018 року, для застосування до завдань, виконання яких буде здійснюватися після 01 липня 2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «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», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2018 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

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

Управлінський персонал Товариства 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, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та

використовуючи принцип припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Метою нашого аудиту є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку.

Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди ідентифікує суттєве викривлення, якщо таке існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності з іншими викривленнями, 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 дотримуємось професійного скептицизму протягом всього аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури щодо таких ризиків, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для забезпечення підстав для висловлення нашої думки. Ризик не виявлення суттєвих викривлень внаслідок шахрайства є вищим, ніж ризик не виявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні упущення, неправильне трактування або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, яка має значення для аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які є прийнятними за даних обставин, але не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і пов'язаних з ними розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок про те, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б 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 Товариство припинити діяльність Фонду 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.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Основні відомості про ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Тип, вид та клас фонду	Закритий, не диверсифікований, строковий
3	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування №1595, дата внесення до ЄДРІСІ – 05.04.2011 року
4	Код за ЄДРІСІ	2321595
5	Строк діяльності	Десять років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)

Управління активами ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» у звітному періоді здійснювалось ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на підставі Регламенту Фонду, який був затверджений Загальними зборами учасників Товариства від 16 березня 2011 року (Протокол № 42). Протягом звітнього періоду до Регламенту фонду зміни не вносились.

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» наведено в Таблиці 2.

Таблиця 2

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	34486135	34486135
3	Види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами

4	Місцезнаходження юридичної особи	01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21
5	Керівник	Ведринська Інна Володимирівна

Розкриття інформації у фінансовій звітності.

Інформація щодо видів активів

Загальний розмір активів 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 31.12.2018 року складає 116 272 тис. грн..

Необоротні активи

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду нематеріальні активи, основні засоби, інвестиційна нерухомість, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи не обліковуються, що відповідає даним облікових реєстрів бухгалтерського обліку.

Запаси

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду запаси не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду не обліковується довгострокова дебіторська заборгованість, дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами, за розрахунками з нарахованих доходів, за розрахунками з бюджетом, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інша поточна дебіторська заборгованість Фонду станом на 31.12.2018 року складає 1 тис. грн. та включає заборгованість за послуги Національного депозитарію, що відповідає даним реєстрів бухгалтерського обліку.

На думку аудиторів бухгалтерський облік поточної дебіторської заборгованості здійснюється Товариством в усіх суттєвих аспектах відповідно до вимог МСФЗ.

Інформація щодо вказаної дебіторської заборгованості не розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2018 року склав 121 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.

Фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду довгострокові фінансові інвестиції не обліковуються.

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції по справедливій вартості, яка розрахована в березні 2018 року після дати балансу станом на 31.12.2017 року, в сумі 116 150 тис. грн., а саме:

- акції прості іменні без документарні (UA4000083224) українського емітента ПАТ «ВІННИЦЯОБЛЕНЕРГО» в кількості 774 330 штук номінальною вартістю 10 гривень кожна на суму 116 150 тис. грн. Вказані акції перебувають у біржовому списку Фондової біржі «ПФТС» та Української біржі. Проте, станом на кінець 2018 року Фонд не здійснював переоцінку даних фінансових інвестицій до справедливої вартості.

Інформація щодо фінансових інвестицій в Примітках до річної фінансової звітності розкрита Фондом не в повному обсязі.

Станом на 31.12.2018 року загальні активи Фонду в порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшились на 2 417 тис. грн. або на 2,2%. Збільшення активів відбулося в основному за рахунок збільшення розміру поточних фінансових інвестицій в березні 2018 року.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій 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», за 2018 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності, чинного законодавства України щодо визнання та класифікації активів.

Інформація щодо видів зобов'язань

Загальний розмір зобов'язань 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 31.12.2018 року складає 5044 тис. грн..

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2018 рік, та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду довгострокові зобов'язання і забезпечення не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Короткострокові кредити банків, поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами, за розрахунками з учасниками, за розрахунками зі внутрішніх розрахунків, за розрахунками з бюджетом, за розрахунками з оплати праці, за розрахунками зі страхування, інші поточні зобов'язання на балансі Фонду станом на 31 грудня 2018 року також не обліковуються, що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду обліковуються поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги у сумі 5 044 тис. грн., в тому числі:

- винагорода ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в сумі 5043 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку та

- послуги АТ «УКРСИББАНК» в сумі 1 тис. грн.

Станом на 31.12.2018 року загальні зобов'язання Фонду в порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшились на 2 233 тис. грн. або на 79,4%. Збільшення розміру зобов'язань відбулося в основному за рахунок збільшення розміру поточної кредиторської заборгованості ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА».

На думку Аудиторів, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій 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» за 2018 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі наступних первинних документів, передбачених статтею 9 Закону Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні № 996-XIV від 16 липня 1999 року (з подальшими змінами та доповненнями), (далі Закон 996).

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2018 рік в цілому відповідають первинним документам. Бухгалтерський облік доходів здійснюється Фондом на відповідних субрахунках класу 7 «Доходи».

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в Таблиці 3.

Структура доходів Фонду за 2018 рік

Таблиця 3

Доходи Фонду	Сума (тис. грн.)
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Інші операційні доходи	11
Інші фінансові доходи	-
Інші доходи	2 296
Всього дохід	2 307

Інші операційні доходи Фонду в сумі 11 тис. грн. включають відсотковий дохід за розміщеними на рахунку грошовими коштами.

Інші доходи включають доходи від дооцінки цінних паперів на суму 2 296 тис. грн. в березні 2018 року.

На думку аудитора бухгалтерський облік сукупного доходу Фонду в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами», який застосовується з 01 січня 2018 року.

Витрати

На думку аудиторів, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСБО. Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2018 рік здійснюється на підставі первинних документів. За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо витрат, в цілому відповідають даним фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2018 рік.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2018 рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в таблицях 4 і 5:

Структура витрат Фонду за 2018 рік

Таблиця 4

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-

Адміністративні витрати	2 324
Витрати на збут	-
Інші операційні витрати	-
Фінансові витрати (втрати від справедливої вартості)	-
Втрати від участі в капіталі	-
Інші витрати	-
Разом	2 324

Адміністративні витрати Фонду за 2018 рік

Таблиця 5

Адміністративні витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Винагорода депозитарній установі ІСІ	7
Винагорода аудиторів ІСІ	23
Послуги депозитарію	7
Винагорода КУА	2 237
Інші витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	50
Разом	2 324

За 2018 рік Фондом отримало збиток в сумі 17 тис. грн. Витрати з податку на прибуток в 2018 році склали 0 тис. грн..

Таким чином, сукупний дохід ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2018 рік дорівнює сумі чистого збитку в розмірі 17 тис грн..

Станом на 31 грудня 2018 року непокритий збиток Фонду становить 6 тис. грн..

У порівнянні з аналогічним періодом попереднього року, сума отриманого збитку ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за 2018 рік зменшилася на 2 265 тис.грн.

Аудитор вважає, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Фонду.

На думку аудитора, фінансові звіти Товариства відображають справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Інформація до Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).

Інформація про грошові потоки Фонду надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Фонду генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Фонд не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів на 31.12.2018 року на рахунках у банках складає 121 тис. грн.

Інформація до Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)

За даними річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за 2018 рік власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2017 року складав суму 111 044 тис. грн., а станом на 31 грудня 2018 року складає - 111 228 тис. грн. Сума власного капіталу Фонду за звітний період збільшилась на 184 тис. грн..

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2018 року наведено Фондом в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Власний капітал

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на кінець звітного періоду складає суму 111 228 тис. грн.

Він складається із пайового капіталу в розмірі 100 000 тис. грн., суми додаткового капіталу (емісійного доходу) в розмірі 81 746 тис. грн., неоплаченого капіталу в сумі 66 319 тис. грн., вилученого капіталу в сумі 4 193 тис. грн. та суми непокритого збитку в розмірі 6 тис. грн.

Пайовий капітал Фонду обліковується на балансовому рахунку 402 «Пайовий капітал».

Пайовий капітал Фонду складається із 100 000 штук інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) грн. 00 коп. кожна на загальну суму 100 000 000,00 (сто мільйонів гривень) грн. 00 коп.

В 2018 році Фондом розміщено 48 штук інвестиційних сертифікатів на суму 31 тис. грн. У разі розміщення акцій за ціною вище номінальної вартості, різниця між номінальною вартістю та ціною акцій відноситься на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід» рахунку «Додатковий капітал». Сума, яка віднесена Фондом на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід», у 2018 році склала 169 тис. грн.

Протягом 2018 року Фонд не здійснював вилучення з обігу інвестиційних сертифікатів, що підтверджується первинними документами.

На думку аудиторів, порядок формування пайового фонду відповідає вимогам чинного законодавства, нормативам та регламенту Фонду. Учасниками фонду є інвестори – юридичні та фізичні особи.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2018 року достовірно.

Щодо вартості чистих активів

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у своїй діяльності дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів.

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2018 року становить 111 228 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду становлять 116 272 тис. грн.

Зобов'язання Фонду становлять 5 044 тис. грн.

Власний капітал 111 228 тис. грн.

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду дотримуються.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

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

Інформація про вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», який визначається діленням вартості чистих активів фонду (тис. грн.) на кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу (штук) становить 4100,56 грн. (111 228 тис. грн. / 27 125 штук).

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Таблиця 6

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Інвестиції в цінні папери	116150	99,895
Запаси	-	-
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	121	0,104
Інвестиції в банківські метали	-	-
Інші інвестиції	-	-
Дебіторська заборгованість	1	0.001
Усього	116 272	100

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду відповідає вимогам діючого законодавства та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі вимогам «Положення про склад і структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 10 вересня 2013 року № 1753 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 01 жовтня 2013 року за № 1689/24221, що висуваються до даного виду ІСІ.

Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду

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

На думку аудитора, витрати відшкодовані за рахунок активів Фонду, відповідають вимогам діючого законодавства, та нормативних документів НКЦПФР, в тому числі «Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013 р.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Аудитори підтверджують, що розмір активів ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом.

Про ступінь ризику ІСІ

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 Товариство здійснює такий розрахунок.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

Рішенням Наглядової Ради ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» від 21 липня 2014 року (протокол № 3) було затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) (нова редакція) та призначено посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства Кубитович Лілію Вікторівну (Протокол №74 Загальних зборів учасників Товариства від 19.03.2014 року).

Аудитор зазначає, що в Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок. Ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства (МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності») аудитором не виявлено.

Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Пайовий інвестиційний фонд не є юридичною особою. Однак, враховуючи вплив на господарську діяльність через управління активами, Товариство вважає, що пов'язаними сторонами Фонду є:

Таблиця 7

N з/п	Учасник пов'язаної особи (Прізвище, ім'я, по батькові/ назва юридичної особи)	Код за ЄДРПОУ юридичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка учасника в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
Юридичні особи						
1	АЙСЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	1612865	34486135	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	100 %
			35649564	ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99 %
			244019	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ кв./оф. 101Б, Лімасол, 3030, Кіпр	100 %
2.	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	244019	38690683	АТ «БАНК АВАНГАРД»	04116, м. Київ, вул. Шолуденка, 3	100 %
3.	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	1923417	1612865	АЙСЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	Трайденд Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %
4.	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	1923455			Трайденд Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %
Фізичні особи						
5.	ПАСЕНЮК МАКАР ЮРІЙОВИЧ	Інформація не надана	1923417	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100 %
6.	СТЕЦЕНКО КОСТЯНТИН ВІКТОРОВИЧ	Інформація не надана	1923455	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100%
7	ВЕДРИНСЬКА	Інформація	34486135	ТОВ «КУА	01030, м. Київ, вул. Б.	-

ІННА ВОЛОДИМИРІВНА Керівник КУА	не надана		«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	Хмельницького, 19-21	
---------------------------------------	-----------	--	------------------------------------	----------------------	--

Станом на звітну дату обсяг операцій з пов'язаними особами Фонду складає 2 448 тис. грн.

Вид операції	Сума операції (тис. грн.)
Винагорода за управління активами	2 237
Відсотки за залишками коштів на поточних рахунках	11
Первинне розміщення цінних паперів	200

Дані операції були здійснені на ринкових умовах.

Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Дотримання законодавства у разі ліквідації

Протягом звітного періоду ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не розпочинало процедури ліквідації ЗНПФ ««ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»».

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Ймовірність визнання на балансі Фонду непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»», у майбутньому відсутня.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

По заяві управлінського персоналу, події після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, були відсутні.

Щодо можливості (спроможності) Фонду безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її.

Аудитором отримані прийнятні аудиторські докази щодо доречності використання управлінським персоналом Товариства припущення про безперервність діяльності Фонду при складанні фінансової звітності. Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Товариства ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування Товариства.

Додаткова інформація за результатами обов'язкового аудиту ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»»

Згідно до вимог п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року (надалі Закон № 2258) і роз'яснень НКЦПФР від 26.12.2018 року та УАІБ від 21.01.2018 року, аудитором надається наступна додаткова інформація про Фонд, емітентом інвестиційних сертифікатів якого є **«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**, а самі інвестиційні сертифікати Фонду допущені до біржових торгів. Таким чином, **ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язкового аудиту Фонду:

- за результатами проведеного конкурсу по відбору суб'єкта аудиторської діяльності для проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності КУА та її Фондів, активи яких перебувають в управлінні КУА, Рішенням № 179 єдиного учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», а саме, Компанією АйСіЮ Холдінгз Лімітед, було обрано в якості Аудитора для Товариства - Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», що включена до розділу 4 Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес.

Дата призначення суб'єкта аудиторської діяльності:

- 05 лютого 2019 року.

Загальна тривалість виконання аудиторського завдання:

- загальна тривалість виконання аудиторського завдання починається з першого року надання послуг з обов'язкового аудиту. Виконання першого завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності Фонду відбувалось з 05.02.2019 року по 29.03.2019 року, аудиторське завдання виконувалось без перерв, без продовження повноважень та повторних призначень.

Аудиторські оцінки, щодо виявлення можливого викривлення інформації у фінансовій звітності:

- для оцінки ризиків можливого суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, аудитором були виконані процедури оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища». Під час виконання процедур, необхідних для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності», нами були подані запити до управлінського персоналу, який на нашу думку, може мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

Пояснення щодо результативності аудиту в частині виявлення порушень, пов'язаних із шахрайством:

- вказані пояснення щодо результативності аудиту, надані аудитором у розділі Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності. Аудитор вважає, що отримані при виконанні аудиторського завдання аудиторські докази є достатніми для зазначення, що в ході перевірки не виявлено порушень, пов'язаних із шахрайством.

Підтвердження того, що аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для аудиторського комітету:

- згідно до вимог ст.35 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року, аудитором при наданні Товариству та його Фонду послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності як підприємству, що становить суспільний інтерес, був складений та поданий до Служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства додатковий звіт, у якому розкриті результати виконання завдання з обов'язкового аудиту, надана інформація про застосовану методику перевірки фінансової звітності, рівень суттєвості, що застосовувався під час аудиту, та інша інформація, яка повинна міститися у додатковому звіті відповідно до норм вище вказаного Закону України.

Аудиторський звіт був узгоджений з додатковим звітом для Служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства у день подання аудиторського звіту – 29.03.2019 року.

Ми підтверджуємо, що наша аудиторська думка узгоджується з додатковим звітом аудиторському комітету, функції якого виконує Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства.

Твердження про ненадання послуг, заборонених законодавством і про незалежність ключового партнера з аудиту та суб'єкта аудиторської діяльності від юридичної особи при проведенні аудиту:

суб'єкт аудиторської діяльності - Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит» стверджує, що відповідно до вимог ст.6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року, аудитором при наданні Товариству та його Фонду послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності як підприємству, що становить суспільний інтерес, не надавались одночасно неаудиторські послуги з:

- складання податкової звітності, розрахунку обов'язкових зборів і платежів;
- консультування з питань управління, розробки і супроводження управлінських рішень;
- ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності;
- розробки та впровадження процедур внутрішнього контролю, управління ризиками, а також інформаційних технологій у фінансовій сфері;
- надання правової допомоги у формі: послуг юрисконсульта із забезпечення ведення господарської діяльності; ведення переговорів від імені юридичних осіб;
- кадрове забезпечення юридичних осіб у сфері бухгалтерського обліку, оподаткування та фінансів;
- послуги з оцінки;
- послуги, пов'язані із залученням фінансування, розподілом прибутку, розробкою інвестиційної стратегії, окрім послуг з надання впевненості щодо фінансової інформації.

Крім того, Аудитор зазначає, що проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» здійснювалось з дотриманням принципів незалежності, визначених ст.28 Закону № 2258.

Інформація про інші надані аудитором або суб'єктом аудиторської діяльності юридичній особі або контролюваним нею суб'єктам господарювання послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не розкриті у звіті про управління або у фінансовій звітності:

- аудитор зазначає, що крім послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності Товариства за 2018 рік, ним не надавались інші послуги ні самому Товариству, як юридичній особі, ні його Фонду, ні контролюваним Товариством суб'єктам господарювання.

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень:

- обсяг аудиту складається з перевірки фінансової звітності Фонду, до якої включені: звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року (ф.1), звіт про сукупний дохід (ф.2), звіт про рух грошових коштів (ф.3), звіт про зміни у власному капіталі (ф.4) за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року. Крім того, до обсягу аудиту додається випуск звіту незалежного аудитора з наданням аудиторської думки.

Відповідно до положень ст.25 Закону № 2258 щодо обмеження обсягу завдання з обов'язкового аудиту, аудитор надає наступне пояснення:

- при виконанні завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2018 рік, Аудитом не було включено до звіту незалежного аудитора висловлення думки про надання впевненості щодо майбутньої дієздатності Фонду, фінансова звітність якого перевіряється, а також ефективності або результативності діяльності органів управління або посадових осіб Товариства із провадження господарської діяльності на сьогодні або у майбутньому;

- сторони Аудиту, аудитор і керівництво Товариства, визнають та погоджуються з тим, що внаслідок властивих аудиту обмежень, які є наслідком характеру фінансової звітності, характеру аудиторських процедур, потреби, щоб аудит проводився у межах обґрунтованого періоду часу та за обґрунтованою вартістю, а також внаслідок обмежень, властивих внутрішньому контролю, існує неминучий ризик того, що деякі суттєві викривлення у фінансовій звітності можуть бути не виявлені навіть в тому разі, якщо аудит належно спланований та виконується відповідно до МСА.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

Таблиця 8

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Номер та дата Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ	Свідоцтво № 0791, видано рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України від 24.09.2015 року,
	Свідоцтво Аудиторської палати України про відповідність системи контролю якості	Свідоцтво №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3 про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих

	<p>Номер, серія, дата видачі свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане НКЦПФР</p> <p>Номер реєстру Суб'єкту аудиторської діяльності для здійснення обов'язкового аудиту</p>	<p>і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність</p> <p>№ 315/3 до 24.09.2020 року; Реєстраційний номер Свідоцтва: 341 від 25.01.2016 року (Серія та номер Свідоцтва П 000341), свідоцтво дійсне до 24.09.2020 року</p> <p>Четвертий</p>
3	Генеральний директор, серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Величко Ольга Володимирівна сертифікат аудитора серія А № 0005182, виданий рішенням Аудиторської палати України № 109 від 23.04.2002 року, продовжений рішенням №356/2 від 29.03.2018 року чинний до 23.04.2022 року
4	Ключовий партнер -аудитор, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Перепечкіна Ірина Михайлівна сертифікат аудитора серія А № 006129, виданий рішенням Аудиторської палати України № 165 від 30.06.2006 року, продовжений рішення Аудиторської палати України від 26.05. 2016 року за № 325/2, дійсний до 30.06.2021 року
5	Місцезнаходження (юридична адреса)	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Адреса здійснення діяльності	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 565-77-22, 565-99-99

Основні відомості про умови договору на проведення обов'язкового аудиту річної фінансової звітності:

Згідно до умов Додаткового Договору № 1 від 05.02.2019 року про проведення аудиту до Договору № 05-3/02 від 05.02.2019 року ТОВ «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор), що діє на підставі свідоцтва про внесення до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0791, виданого рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України №315/3 до 24.09.2020 року, (свідоцтво про внесення в реєстр аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстраційний номер Свідоцтва: 341 від 25.01.2016 року (Серія та номер Свідоцтва П 000341), свідоцтво дійсне до 24.09.2020 року; свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ відповідно до розпорядження Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг від 17 вересня 2013 року №3234 (реєстраційний номер свідоцтва 0063) продовжено рішенням № 3109 від 10 грудня 2015 року, строк дії свідоцтва з 17 вересня 2013 року до 24 вересня 2020 року; свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, Рішення АПУ від 25.01.2018 року №354/3), провела обов'язковий аудит річної фінансової звітності у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2018 року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2018 рік,

- Звіту про рух грошових коштів за 2018 рік,
- Звіту про власний капітал за 2018 рік,

Приміток до річної фінансової звітності за період з 01.01.2018 по 31.12.2018 року 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» на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Термін проведення аудиту з 05.02.2019 року до 29.03.2019 року.

Ключовий партнер – аудитор

(сертифікат аудитора серія А № 006129, виданий рішенням Аудиторської палати України № 165 від 30.06.2006 року, продовжений рішенням Аудиторської палати України від 26.05.2016 року за № 325/2, дійсний до 30.06.2021 року)



І.М. Перепечкіна

Генеральний директор

(сертифікат аудитора серія А № 0005182, виданий рішенням Аудиторської палати України № 109 від 23.04.2002 року, продовжений рішенням №356/2 від 29.03.2018 року чинний до 23.04.2022 року)

О.В. Величко

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

29 березня 2019 року

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

Підприємство ЗНПФ "Інвестиційний капітал - Фонд Акцій" Дата (рік, місяць, число) _____
Територія Шевченківський р-н, м. Київ за СДРПОУ _____
Організаційно-правова форма господарювання _____ за КОАТУУ _____
Вид економічної діяльності _____ за КОПФГ _____
Середня кількість працівників¹ _____ за КВЕД _____

КОДИ		
2019	01	01
34486135		
8039100000		

Адреса, телефон м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, будинок 19-21
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 _____

X

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 20 18 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
	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		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095		
II. Оборотні активи			
Запаси	1100		
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестраховання	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	113853	116150
Гроші та їх еквіваленти	1165	1	121
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	1	121
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181		
резервах збитків або резервах належних виплат	1182		
резервах незароблених премій	1183		
інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	113855	116272
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	113855	116272

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100000	100000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	81576	81746
Емісійний дохід	1411	81576	81746
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	11	(6)
Неоплачений капітал	1425	(66319)	(66319)
Видучений капітал	1430	(4224)	(4193)
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	111044	111228
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531		
резерв збитків або резерв належних виплат	1532		
резерв незароблених премій	1533		
інші страхові резерви	1534		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	2811	5044
розрахунками з бюджетом	1620		
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690		
Усього за розділом III	1695	2811	5044
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Баланс	1900	113855	116272

Керівник

Ведринська І.В.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

Крімєрман Л.О.



¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Під
Чисти
Чисті
Премі
Премі
Зміна
Зміна
Собіва
Чисті п
Валови
прибу
збиток
Дохід (в
Дохід (в
Зміна ін
Зміна ча
Інші опе
Дохід від
Дохід від
продукц
Дохід від
Адмініс
Витрати
Інші опе
Витрат
вартістк
Витрат
сільсько
Фінанс
прибу
збиток
Дохід від
Інші фін
Інші дох
Дохід від
Фінанс
Втрати в
Інші вит
Прибуто
Фінанс
прибу
збиток

Підприємство

ЗНПФ "Інвестиційний капітал - Фонд Акцій"
(найменування)Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ	
2019	01 01
34486135	

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2018 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	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховання	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	11	-
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(2324)	(2282)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(-)	(-)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(2313)	(2282)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	2296	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(17)	(2282)

Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(17)	(2282)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(17)	(2282)

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	2324	2282
Разом	2550	2324	2282

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

Ведринська І.В.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

Крімерман Л.О.



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

Дата (рік, місяць, число) _____ за ЄДРПОУ _____

КОДИ		
2019	01	01
34486135		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 20 18 р.

Форма N 3 Код 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 отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		
Надходження від повернення авансів	3020		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	11	
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Надходження від операційної оренди	3040		
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Надходження від страхових премій	3050		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(91)	(40)
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів	3115	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	()	()
Витрачання на оплату авансів	3135	()	()
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	()	()
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	()	()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
Інші витрачання	3190	()	()
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-80	-40
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200		
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		

дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	()	()
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	200	
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	()	()
Погашення позик	3350	()	()
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	200	

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	120	-40
Залишок коштів на початок року	3405	1	41
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	121	1

Керівник

Ведринська І.В.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

Крімерман Л.О.



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

Дата (рік, місяць, число) 2019 01 01
за ЄДРПОУ 34486135

КОДИ		
2019	01	01
34486135		

Звіт про власний капітал
за 2018 рік

Форма N 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	-	11	(66319)	(4224)	111044
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	100000	-	81576	-	11	(66319)	(4224)	111044
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
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	-	-	-	-	-	-	-	-

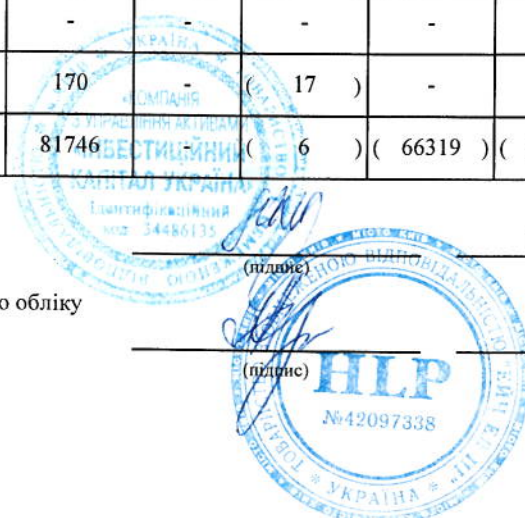
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цілевих) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	169	-	-	-	31	200
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	170	-	(17)	-	31	184
Залишок на кінець року	4300	100000	-	81746	-	(6)	(66319)	(4193)	111228

Керівник

Ведринська І.В.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІІ"

Крімерман Л.О.



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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

ЗМІСТ

1. Загальна інформація

- 1.1 Інформація про фонд
- 1.2 Характеристика напрямків діяльності фонду
- 1.3 Економічне середовище, в якому фонд здійснює свою діяльність
- 1.4 Інша інформація

2. Основи підготовки, затвердження та подання фінансової звітності

- 2.1 Концептуальна основа фінансової звітності
- 2.2 Валюта подання фінансової звітності
- 2.3 Принципи оцінки
- 2.4 Припущення про безперервність діяльності фонду
- 2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності
- 2.6 Методи подання інформації у фінансовій звітності
- 2.7 Основні припущення, оцінки та судження
- 2.8 Нові МСФЗ та їх вплив на фінансову звітність
- 2.9 Рекласифікація у фінансовій звітності та виправлення помилок

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 Поточні фінансові інвестиції
- 4.2 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів
- 4.3 Власний капітал
- 4.4 Кредиторська заборгованість
- 4.5 Доходи та витрати

5. Умовні зобов'язання

6. Розкриття інформації про пов'язаних сторін

7. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

8. Події після дати балансу

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

ПРИМІТКА 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 «ІК-ФОНД АКЦІЙ») є інститутом спільного інвестування, що здійснює свою діяльність відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» за № 5080-VI від 05.07.2012 р. (в редакції від 06.01.2018 р.) (надалі за текстом – Закон про ІСІ).

Основна інформація про Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ»

<i>Повна назва</i>	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»
<i>Скорочена назва</i>	ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»
<i>Тип фонду</i>	закритий
<i>Вид фонду</i>	недиверсифікований
<i>Код ЄДРІСІ</i>	2321595
<i>Місце знаходження</i>	01030, м. Київ, вулиця Богдана Хмельницького, будинок 19-21
<i>Номери телефонів</i>	+380 (44) 581 08 22

Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ) 05 квітня 2011 року, реєстраційний номер свідоцтва № 1595.

Регламент Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» затверджений рішенням загальних зборів учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – КУА «ІКУ») Протокол № 42 від 16 березня 2011 року. Протягом звітного періоду до Регламенту фонду зміни не вносились.

Відповідно до Регламенту Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» є строковим, термін діяльності Фонду складає 10 (десять) років з дати внесення до ЄДРІСІ.

Загальний обсяг емісії цінних паперів (інвестиційних сертифікатів) Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» становить 100 000 штук номінальною вартістю 1 000 гривень на суму 100 000 000 (сто мільйонів) гривень. Випуск інвестиційних сертифікатів зареєстровано 10 травня 2011 року, реєстраційний номер 2119. У звітному періоді 12 лютого 2018 року до Проспекту емісії Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» загальними зборами учасників КУА «ІКУ» було затверджено зміни у зв'язку зі зміною аудитора фонду (Протокол зборів № 162 від 12/02/2018). У звітному періоді Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» емісію цінних паперів не здійснював.

Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» не є юридичною особою, тому на фонді відсутні посадові особи.

Управління активами Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» здійснює ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135)

КУА «ІКУ» діє на підставі таких ліцензій:

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 р., строк дії: з 03.09.2016 р., необмежений

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

Місцезнаходження КУА «ІКУ»: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21.

Оцінку активів Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» здійснює ТОВ «КАНЗАС» (ідентифікаційний код юридичної особи – 31902816) (надалі – Оцінювач).

Оцінювач діє на підставі Сертифікату суб'єкта оціночної діяльності, строк діяльності Сертифікату: з 07.12.2018 р. по 07.12.2021 р.

Місцезнаходження Оцінювача: 04211, м. Київ, вул. Оболонська Набережна, буд. 7, корп. 2, літера А.

Зберігачем Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» є АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРСИББАНК» (далі – Зберігач), який надає Фонду відповідні послуги згідно з договором про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду № 010714-ПІФ-032689 від 01.07.2014 року.

Зберігач діє на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, депозитарної діяльності депозитарної установи, виданої рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 2298 08.10.2013р., строк дії з 12.10.2013 року - необмежений. та ліцензії з діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування, виданої рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 2298 від 08.10.2013р, строк дії з 12.10.2013 року - необмежений.

Місцезнаходження Зберігача: 04070, м. Київ, вул. Андріївська, 2/12

1.2 Характеристика напрямків діяльності фонду

Відповідно до Інвестиційної декларації Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності фонду є інвестування у акції юридичних осіб, створених відповідно до законодавства України.

1.3 Економічне середовище, в якому фонд здійснює свою діяльність

У 2018 році Україна продовжувала знаходитись у стані політичних та економічних потрясінь внаслідок напружених взаємовідносин між Україною та Російською Федерацією. Тривала ситуація з антитерористичною операцією на сході країни, наслідки анексії Кримського півострова, розвал системи правопорядку в Луганській та Донецькій областях, а також доволі суттєвий обсяг людського ресурсу який мігрував з країни не сприяли розвитку економіки в країні.

Проте курс національної валюти України впродовж року залишався стабільним. Станом на 31 грудня 2018 року офіційний обмінний курс гривні до долара США становив 27,68 грн. за 1 долар порівняно з 28,07 грн. за 1 долар США станом на 31 грудня 2017 року. Національним банком України запроваджено низку заходів щодо лібералізації валютних операцій, що сприятиме покращенню інвестиційного клімату в Україні.

Незважаючи на те, що банківська система все ще залишається вразливою через недостатню капіталізацію банків, і потреба підприємств у позикових коштах залишається високою, фінансова ситуація в Україні поліпшилась.

Враховуючи те, що українська економіка значною мірою є експортно-орієнтованою й водночас імпорто-залежною і дуже великий вплив на її розвиток справляє кон'юнктура світових ринків, передбачити всі тенденції які в подальшому впливатимуть на розвиток країни вкрай складно.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року(в тисячах гривень)

За таких умов керівництво КУА «ІКУ» у 2018 році спрямовувало свої зусилля на підтримку якості активів, збереження їх вартості та раціональне використання коштів. Керівництво вважає, що вживає усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності фонду та росту вартості його активів.

1.4. Інша інформація

У зв'язку з набуттям чинності у 2018 році змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 2164-VIII від 05.10.2017 року КУА «ІКУ», що здійснює управління активами Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» та є емітентом інвестиційних сертифікатів фонду, відноситься до підприємств, що становлять суспільний інтерес.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

ПРИМІТКА 2. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ ТА ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1 Концептуальна основа фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» за період, що закінчився 31 грудня 2018 року, є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів щодо отримання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки фонду, і є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS)), які включають Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі за текстом – МСБО (IAS)) та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності, видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що діють станом на 30.06.2018 р., та які офіційно оприлюднені на веб-сайті центрального органу виконавчої влади, що забезпечує формування державної фінансової політики - Міністерства фінансів України. Фінансова звітність без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Фінансова звітність Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» представлена у формах, затверджених національними П(с)БО у відповідності до ЗУ «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» та містить повний комплект фінансової звітності, зокрема:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2018 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік;
- Звіт про власний капітал за 2018 рік;
- Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень).

Ведення обліку, підготовку і подання фінансової звітності Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» станом на 31 грудня 2018 року здійснює ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ» на підставі Договору АСС № 2018/1102-13 від 02.11.2018 р.

2.2 Валюта подання Фінансової звітності

Валюта подання фінансової звітності Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» 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 Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» підготовлена на основі принципу історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСБО (IAS) 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

2.4 Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» 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

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

було б провести в тому випадку, якби Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» не мав змоги в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності

2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансову звітність було затверджено до випуску Директором КУА «ІКУ» 28 лютого 2019 року.

2.6 Методи подання інформації у фінансовій звітності

Фінансову звітність Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» (крім інформації про рух грошових коштів) було складено за принципом нарахування. Кожний суттєвий клас подібних статей та статті відмінного характеру або функцій подаються окремо, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

2.7 Основні припущення, оцінки та судження

Під час підготовки фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань.

Хоча ці розрахунки базуються на наявній у Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків.

Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, у яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, застосовуються судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час формування судження враховується прийнятність наведених далі джерел у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, де йдеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час формування судження враховуються крайні положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Судження щодо справедливої вартості активів фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

Для оцінки статей, включених до фінансової звітності фонду, було використано валюту первинного економічного середовища, в якому працює Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» (функціональна валюта), нею є українська гривня.

Основні курси обміну, що використовувалися для перерахунку сум в іноземній валюті, були такими:

	31 грудня 2017 р.	31 грудня 2018 р.
1 долар США	28,067223 гривні	27,688264 гривні

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що: (а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та (б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

Використання ставок дисконтування

В середньому за 2018 рік середньозважені відсоткові ставки за короткостроковими та довгостроковими банківськими депозитами суб'єктів господарювання в національній валюті становили 12,6% та 14,4% річних відповідно, у доларах США – 1,9% та 3,5% річних відповідно.

Розрахунки проведені за інформацією щодо середньозважених відсоткових ставок, оприлюднених на офіційному сайті НБУ на сторінці «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України» за посиланням http://bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP.xls.

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається на основі власного професійного судження за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

2.8. Нові МСФЗ та їх вплив на фінансову звітність

Стандарти та поправки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за 2018 рік
1	2	3	4	5
МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка від контрактів з клієнтами»	Введено п'ятиступеневу модель визнання виручки	01.01.2018	Ні	Застосовано

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року(в тисячах гривень)

МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	Нова класифікація та вимоги до оцінки фінансових активів та зобов'язань, поліпшена модель обліку операцій хеджування, нова модель знецінення фінансових інструментів на основі очікуваних збитків	01.01.2018	Так	Застосовано
---------------------------------------	---	------------	-----	-------------

2.9. Рекласифікація у фінансовій звітності та виправлення помилок

В фінансовій звітності за звітний рік порівняно з фінансовою звітністю за попередній рік не було здійснено рекласифікацію статей. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

ПРИМІТКА 3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Основні принципи облікової політики Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» на 2018 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 Директора КУА «ІКУ» № 1/18-ОП від 03.01.2018 р.

3.1 Зміни в облікових політиках

Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» обирає та застосовує облікові політики послідовно для подібних операцій, 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.

3.2 Грошові кошти та їх еквіваленти

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

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

Фонд проводить операції з грошовими коштами та їх еквівалентами у національній та іноземній валюті. 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 економічних вигід. У випадку анулювання ліцензії у банківської установі, в якій обліковуються грошові кошти, що становлять активи фонду, оцінка таких грошових коштів дорівнює нулю.

При розміщенні депозитів в банках фонд передає грошові кошти напряму контрагентам. Всі депозити в банках відображаються на момент перерахування коштів, обліковуються за первісною вартістю, котра являється справедливою вартістю.

3.3 Фінансові інструменти

3.3.1 Фінансові активи

Первинне визнання

Згідно з МСФО (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», фінансові активи класифікуються на чотири категорії:

- а) за справедливою вартістю через прибутки та збитки;
- б) за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %;
- в) боргові інструменти – за справедливою вартістю через Інший сукупний дохід;
- г) інструменти капіталу – за справедливою вартістю через Інший сукупний дохід.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

Фонд визнає фінансовий актив на дату здійснення операції. При первісному 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 угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу. Фонд класифікує фінансові активи безпосередньо після первісного визнання і, переглядає встановлену класифікацію на кожну звітну дату.

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли фонд бере на себе зобов'язання купити актив.

Подальша оцінка

Для визначення справедливої вартості фінансових активів фонд застосовує наступну ієрархію:

- 1 рівень** – активи, що мають котирування, та спостережувані;
- 2 рівень** – активи, що не мають котирувань, але спостережувані;
- 3 рівень** – активи, що не мають котирувань і не є спостережуваними.

Первісна оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю. Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним на дату оцінки офіційним біржовим курсом серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м рівнем ієрархії (2-й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M – доходність до погашення (оферти);

C_i – величина виплати (купонної, амортизаційної) у i -тий період, грн.;

d_i – кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N – номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d_n – кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку набраними математичними методами виходячи із значення P , що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується доходність до погашення, розрахована виходячи із значення P , що дорівнює номінальній вартості такого цінного паперу, та виходячи із дати емісії такого паперу (3-й рівень ієрархії).

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинено або по яких оголошено дефолт, дорівнює нулю.

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент, або ціні операції, в ході якої цей інструмент був придбаний, у разі відсутності ринкової ціни. Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, оцінюється за мінімальним офіційним біржовим курсом організаторів торгів, що склався на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, здійснюється виходячи з ціни викупу, встановленої рішенням загальних зборів акціонерів такого емітенту. (2-й рівень ієрархії).

В разі відсутності інформації по першому й другому рівні ієрархії оцінка справедливої вартості інструментів капіталу здійснюється незалежним оцінювачем при дотриманні двох критеріїв:

1. розмір володіння в статутному капіталі емітента становить 10 і більше відсотків або має суттєвий вплив, та
2. вартість активу, що підлягає переоцінці, становить 10 і більше відсотків від вартості активів фонду на дату переоцінки.

У випадку, коли визначення справедливої вартості інструментів капіталу не можливе жодним з перерахованих способів, їх справедлива вартість дорівнює останній балансовій вартості, якщо не має об'єктивних свідчень зворотного.

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинено, або паїв (часток) товариств, щодо яких розпочато процедуру банкрутства, дорівнює нулю.

Частки у статутному капіталі інших товариств первісно оцінюються на справедливою вартістю. Справедливою вартістю на дату придбання вважається ціна придбання. Подальша оцінка здійснюється за методом участі в капіталі згідно IAS 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства», IFRS 10 «Консолідована та окрема фінансова звітність».

Первісна та подальша оцінка заборгованостей здійснюється за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Для визначення амортизованої вартості заборгованості використовується відсоткова ставка розміщена на сайті Національного банку України по аналогічним інструментам, на момент отримання контролю над активом та розраховується з використанням ефективної відсоткової ставки.

Заборгованість, строк погашення якої не перевищує один календарний рік, а також ефект від переоцінки складає не більше одного відсотка від вартості активів фонду на момент розрахунку – використовуються нульова відсоткова ставка для розрахунку амортизованої вартості.

Справедлива вартість дебіторської заборгованості дорівнює нулю у випадках, якщо:

- погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочено більше ніж на 90 днів;
- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;
- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинено або щодо яких оголошено про дефолт емітента.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

Зміни справедливої вартості фінансових активів, що мають місце на звітну дату, визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Облік звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється за датою операції, тобто датою, коли фонд бере на себе зобов'язання придбати чи продати актив. Облік за датою операції сто-сується визнання активу при купівлі та припинення визнання активу при продажі. Оцінка фінансового активу за справедливою вартістю та зобов'язання за активом та нарахування відсоткових зобов'язань за активом починається з дати визнання активу, тобто дати операції.

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 йому прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо фонд або а) передав 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.

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 фонду до оплати.

Знецінення фінансових активів

На кожну звітну дату фонд визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати тестування активу на знецінення, фонд здійснює оцінку 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 знеціненим 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 фонд визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, фонд розраховує відшко-

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

дування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відносяться 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 МСФО (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», класифікуються, відповідно, як фінансові зобов'язання, з переоцінкою за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Фонд класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні.

Фінансові зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю. У випадку позик і кредитів, які обліковуються за амортизованою вартістю, до складу їх первісної вартості включаються також витрати, 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 за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки. Доходи та витрати за такими фінансовими зобов'язаннями визнаються в Звіті про сукупний дохід.

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

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

Припинення визнання

Фінансове зобов'язання 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 сукупні прибутки та збитки за звітний період.

3.4 Пайовий та інший додатковий капітал

Зареєстрований пайовий капітал становить загальну суму зареєстрованого випуску інвестиційних сертифікатів фонду.

Сума коштів, отриманих під час розміщення цінних паперів власної емісії у розмірі, що перевищує номінальну вартість цінного паперу, становить емісійний дохід фонду.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

У складі неоплаченого капіталу фонд відображає суму цінних паперів власної емісії, що не була розміщена серед учасників фонду.

Вартість цінних паперів власної емісії, що були викуплені фондом і не розміщені, відображається у складі вилученого капіталу.

У складі додаткового капіталу відображається сума дооцінки капіталу.

3.5 Доходи

Фонд визнає дохід в момент або по мірі передачі послуг чи товарів покупцю в сумі, яка відповідає винагороді, яку фонд очікує отримати за надані послуги чи передані товари, тобто коли контроль на послуги чи товар, складаючи зобов'язання виконавця, передаються покупцю.

Відповідно до МСФО (IFRS) 15 «Дохід від договорів з клієнтами» фонд використовує п'яти етапну модель визнання доходів:

- визначення договору (договорів) з покупцем;
- визначення зобов'язань виконавця за договором;
- визначення ціни угоди;
- розподілення ціни угоди на зобов'язання виконавця;
- визнання доходів на момент або по мірі виконання зобов'язань виконавцем.

Дохід від реалізації цінних паперів, запасів та інших активів фонд 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:

- 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 також реальний контроль над активами, що передаються;
- витрати, які були понесені або будуть понесені в зв'язку з операцією, можуть бути достовірно визначені.

Дохід у вигляді відсотків, роялті та дивідендів, який виникає в результаті використання третіми сторонами 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 відповідної угоди;
- 3) дивіденди мають визнаватися, коли встановлюється право Фонду на отримання виплати.

Дохід визнається тільки коли існує ймовірність надходження 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 відшкодування) 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 економічних вигід можна достовірно визначити.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

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

4.1 Поточні фінансові інвестиції

У складі поточних фінансових інвестицій Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» станом на 31.12.2018 р. враховує цінні папери, зокрема – акції українських підприємств.

Первісне визнання цих активів Фондом було здійснено за ціною придбання. Подальше визначення справедливої вартості цього активу Фонд здійснює відповідно положень облікової політики фонду. Справедлива вартість активу визначена за 1-м рівнем ієрархії на підставі біржового курсу.

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2018 року
ПАТ «ВІННИЦЯОБЛЕНЕРГО» (ідентифікаційний код 00130694)	UA4000083224	116 150
Всього:		116 150

Розмір поточних фінансових інвестицій Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» у звітному періоді збільшився внаслідок переоцінки (дооцінки) наявного у фонду активу.

	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Поточні фінансові інвестиції	113 853	116 150

4.2 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

Станом на 31.12.2018 року у складі грошових коштів та їх еквівалентів Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» враховує грошові кошти, розміщені на поточному рахунку в АТ «БАНК АВАНГАРД». На залишок коштів, що перебувають на поточному рахунку нараховуються відсотки згідно з договором про відкриття розрахункового рахунку.

	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Рахунки в банках в національній валюті	1	121
Гроші та їх еквіваленти	1	121

Звіт про рух грошових коштів складений за прямим методом.

4.3 Власний капітал

Розмір зареєстрованого (пайового) капіталу Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» складає 100 000 тис. грн.

У звітному періоді Фондом було повторно розміщено 48 шт. раніше викуплених інвестиційних сертифікатів за вартістю ЧА, внаслідок чого фонд отримав емісійний дохід у розмірі 169 тис.грн.

У звітному періоді викуп власних сертифікатів не здійснювався.

Структура власного капіталу тис.грн.

	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Пайовий капітал	100 000	100 000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	81 576	81 746
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	11	(6)

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року(в тисячах гривень)

Неоплачений капітал	(66 319)	(66 319)
Вилучений капітал	(4 224)	(4 193)
Власний капітал	111 044	111 228

4.4. Кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» станом на звітну дату складає 5 044 тис. грн., основну частину якої становить поточна заборгованість з оплати винагороди КУА ІКУ за управління активами фонду, термін погашення складає 12 місяців.

	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	2 806	5 043
АТ «УКРСИББАНК»		1
Всього	2 806	5 044

4.5. Доходи та витрати

У звітному періоді Фондом «ІК-ФОНД АКЦІЙ» було отримано дохід від дооцінки фінансових активів та відсотковий дохід за розміщеними на рахунку грошовими коштами. Розмір адміністративних витрат та структура витрат майже не змінилися в порівнянні з аналогічним періодом минулого року.

Фінансовим результатом діяльності фонду за звітний період є збиток у розмірі 17 тис.грн.

	2017 рік	2018 рік
Інші доходи від дооцінка фінансових активів (цінних паперів)	-	2 296
Всього	-	2 296

Інші операційні доходи	2017 рік	2018 рік
Відсоткові доходи	-	11
Всього	-	11

Адміністративні витрати	2017 рік	2018 рік
Бухгалтерські та аудиторські послуги	(26)	(23)
Винагорода компанії з управління активами	(2 238)	(2 237)
Послуги депозитарію	(9)	(7)
Послуги депозитарної установи	(6)	(7)
Інші витрати Фонду	(3)	(50)
Всього	(2 282)	(2 324)
Чистий прибуток	-	-
Чистий збиток	(2 282)	(17)

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року(в тисячах гривень)

ПРИМІТКА 5. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Судові позови

У звітному періоді Фонд «ІК-ФОНД АКЦІЙ» не був залучений до будь-яких судових процесів.

Оподаткування

Неоднозначне тлумачення податкового законодавства України з боку фіскальних органів може призвести до застосування фінансових санкцій, проте керівництво КУА «ІКУ» вважає, що дотримується вимог податкового законодавства, а можливі зміни в податковому законодавстві не призведуть до суттєвого впливу на фінансові результати та фінансовий стан фонду.

ПРИМІТКА 6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН

У відповідності до МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін» пов'язаними сторонами вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або здійснювати суттєвий вплив на прийняття операційних та/або фінансових рішень.

Пайовий інвестиційний фонд не є юридичною особою, відповідно, не може мати пов'язаних осіб. Однак, враховуючи вплив на господарську діяльність через управління активами, КУА «ІКУ» вважає пов'язаними особами Фонду наступних осіб:

N з/п	Учасник пов'язаної особи (Прізвище, ім'я, по батькові/ назва юридичної особи)	Код за ЄДРПОУ юридичної особи	Код за ЄДР-ПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка учасника в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
Юридичні особи						
1	АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	1612865	34486135	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	100 %
			35649564	ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99 %
			244019	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ кв./оф. 101Б, Лімасол, 3030, Кіпр	100 %
2.	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	244019	38690683	АТ «БАНК АВАНГАРД»	04116, м. Київ, вул. Шолуденка, 3	100 %
3.	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	1923417	1612865	АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	Трайденг Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %
4.	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	1923455			Трайденг Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %
Фізичні особи						
5.	ПАСЕНОК МАКАР ЮРІЙОВИЧ	Інформація не надана	1923417	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100 %
6.	СТЕЦЕНКО КОСТЯНТИН ВІКТОРОВИЧ	Інформація не надана	1923455	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола,	100%

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року(в тисячах гривень)

					Британські Віргінські Острови	
7	ВЕДРИНСЬКА ІННА ВОЛОДИ- МИРІВНА Керівник КУА	Інформація не надана	34486135	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИ- ЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УК- РАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	-

Станом на звітну дату обсяг операцій з пов'язаними особами Фонду складає 2 448 тис. грн.

Вид операції	Сума операції (тис. грн.)
Винагорода за управління активами	2 237
Відсотки за залишками коштів на поточних рахунках	11
Первинне розміщення цінних паперів	200

Дані операції були здійснені на ринкових умовах та не виходили за межі стандартної діяльності фонду.

ПРИМІТКА 7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

Основними цілями КУА «ІКУ» при управлінні ризиками, пов'язаними з інвестуванням активів Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» є:

- забезпечення інтересів учасників фонду;
- забезпечення відповідності структури активів та ризиків інвестиційного портфелю фонду вимогам чинного законодавства та інвестиційної декларації Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ».

Управління ризиками є неперервним процесом, за допомогою здійснюється:

- виявлення (ідентифікація) ризиків,
- оцінка їх величини,
- контроль ризикових позицій фонду,
- моніторинг рівня ризику фонду.

Основним фінансовими інструментами Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» є грошові кошти та їх еквіваленти, цінні папери. Фонд не здійснював операції, пов'язані з валютними ризиками.

Основні ризики КУА «ІКУ» під час роботи з фінансовими інструментами Фонду ІК-ФОНД АКЦІЙ», умовно поділяються на дві основні групи: фінансові ризики та операційні ризики.

1. Фінансові ризики

Фінансові ризик – це сукупність ризиків, пов'язаних безпосередньо з діяльністю з активами фонду, до яких КУА відносить

- a) ринковий ризик,
- b) кредитний ризик
- c) ризик ліквідності.

1.1. Ринковий ризик – ризик втрат вартості активів фонду внаслідок несприятливих змін ринкових цін цінних паперів, що входять до портфелю Фонду. До ринкових ризиків відносяться:

- ризик процентної ставки,

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року(в тисячах гривень)

- ризик коливань ринкових цін цінних паперів,

Ризик процентної ставки – це ризик втрат вартості активів внаслідок несприятливих змін процентних ставок.

Активи фонду, які наражаються на відсоткові ризики

Тис. грн.

Види активів	31 грудня 2018 р.
Рахунки в банках	121
Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики	121
Частка в активах Фонду	0,10%

Усвідомлюючи ризики, пов'язані з коливаннями процентних ставок у інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, КУА «ІКУ» контролює частку активів Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ», розміщених у національній валюті з виплатою фіксованої відсоткової ставки, здійснює моніторинг процентних ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір.

Система ідентифікації і оцінки ризиків ризику процентної ставки включає:

- аналіз макроекономічних факторів та макроекономічної політики, що впливають на рівень процентних ставок;
- аналіз коливань процентних ставок та кривих дохідності для оцінювання розмірів можливих втрат від змін рівня процентних ставок та форми кривої дохідності.

Моніторинг процентних ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість процентних фінансових інструментів.

Ризик коливань ринкових цін цінних паперів

Ризик коливань ринкових цін цінних паперів – ризик втрат вартості активів внаслідок несприятливих змін цін на цінні папери, що знаходяться в портфелі фонду.

Діяльність емітентів цінних паперів піддається, серед іншого, впливу таких невизначених факторів, як можливість змін державної торговельної, фіскальної та монетарної політики, валютного регулювання, стану фінансових ринків та відповідних галузей промисловості, політичної, соціальної та економічної нестабільності, а також інших зовнішніх факторів, які позначаються на ринкових цінах відповідних цінних паперів.

Активи Фонду, які наражаються на ризик коливань ринкових цін цінних паперів

Тис. грн.

Види активів	31 грудня 2018 р.
Акції ПАТ «ВІННИЦЯОБЛЕНЕРГО» UA4000083224	116 150
Всього активів, які наражаються на ризик коливань ринкових цін цінних паперів	116 150
Частка в активах Фонду	99,90 %

Непередбачуваний характер зазначених факторів може призвести до значних фінансових втрат фонду, тому при управлінні активами Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» застосовується система ідентифікації і оцінки ризиків коливань ринкових цін цінних паперів, яка включає:

- аналіз макроекономічних факторів (як в Україні, так і за кордоном), що впливають на коливання ринкових цін на ринку в цілому, та зміни цін окремих цінних паперів;
- аналіз ризиків інвестування у даний вид цінних паперів, цінні папери даного емітента, групи цінних паперів, об'єднаних за географічною, галузевою чи іншими ознаками;
- систему показників, що характеризують окремий випуск цінних паперів, діяльність емітента, розвиток сектору та галузі економіки, які використовуються КУА для аналізу у процесі підготовки та

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

- прийняття рішень щодо доцільності інвестування та встановлення лімітів на обсяги інвестування у даний випуск цінних паперів;
- оцінку можливих втрат від несприятливих змін ринкових цін.

1.2. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик втрат вартості активів внаслідок повного чи часткового невиконання особою своїх зобов'язань по договору, у тому числі щодо облигацій та/чи інших боргових зобов'язань, а також ризик втрати вартості в результаті погіршення платоспроможності емітента та/чи зменшення його кредитного рейтингу.

Система ідентифікації і оцінки кредитних ризиків КУА «ІКУ» щодо активів Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» включає:

- аналіз кредитного ризику банківської установи, на рахунку якої розміщено грошові кошти фонду;
- накопичення і аналіз інформації щодо факторів, що впливають на платоспроможність банківської установи;
- систему показників платоспроможності банківської установи, які несуть в собі кредитний ризик;
- оцінку втрат від невиконання банківської установи своїх зобов'язань чи погіршення її платоспроможності;
- оцінку можливих втрат вартості активів фонду внаслідок кредитних ризиків.

Система реакції на кредитні ризики Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» включає:

- процедури прийняття та реалізації рішень зі зміни структури портфелю активів фонду у відповідь на події невиконання чи неналежного виконання банківською установою своїх зобов'язань та/чи зміни її кредитного рейтингу;
- процедури контролю за дотриманням обмежень щодо диверсифікації інвестування у відповідності до законодавства та інвестиційної декларації фонду.

Банківська установа АТ «Банк Аванград», на рахунках якої розміщено грошові кошти Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» в 2018 році мала кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA за Національною рейтинговою шкалою.

У звітному періоді у складі активів Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» відсутні фінансові інструменти, за якими прострочені терміни виконання.

1.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик втрат вартості активів внаслідок неможливості продажу активів без значних збитків, а також ризик збитків для учасників фонду при реалізації КУА своїх функцій щодо забезпечення виконання фінансових зобов'язань фонду.

Система ідентифікації і оцінки ризику ліквідності Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» включає:

- систему оцінки рівня ліквідності активів, що входять до портфелю фонду, та ринків, на яких здійснюється торгівля даними активами;
- систему класифікації активів за рівнем ліквідності;
- інформацію щодо структури портфелю фонду за рівнем ліквідності активів;
- аналіз ступеня ліквідності при підготовці і аналізу рішень по включенню активу до портфелю фонду;
- моніторинг ринків, на яких здійснюється торгівля активами, що входять у портфель фонду, з точки зору змін у ліквідності;
- оцінку можливих втрат при реалізації активу фонду внаслідок недостатньої ліквідності.

Система реакції на ризики ліквідності Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ» включає:

- визначення мінімально необхідних обсягів високоліквідних активів у портфелі фонду для забезпечення виконання зобов'язань фонду;

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2018 року (в тисячах гривень)

- визначення лімітів інвестування за видами і класами активів та ринками, на яких здійснюється торгівля даними активами із врахуванням їх ліквідності.

З метою управління ризиком ліквідності КУА «ІКУ» проводить аналіз та оцінку ліквідності активів фонду, формуючи таку структуру активів, яка б забезпечувала виконання поточних зобов'язань фонду перед учасниками та третіми особами у встановлені строки та без втрати вартості таких активів (або з мінімальними втратами), а також відповідає б вимогам законодавства про недержавне пенсійне забезпечення щодо напрямів та об'єктів інвестування пенсійних активів.

Встановлення та впровадження механізму розрахунку та формування обсягу і якості ліквідних активів фонду здійснюється з урахуванням прогнозного планування витрат Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ».

2. Операційні ризики

Операційні ризики - це ризики можливих втрат при інвестуванні активів внаслідок неналежної організації в компанії з управління активами системи обліку, документообігу та внутрішнього контролю, відсутності або неефективності правил та процедур систем управління ризиками, прийняття помилкових рішень посадовими особами компанії з управління активами, а також негативного впливу зовнішніх факторів.

Основними заходами щодо мінімізації операційних ризиків в КУА «ІКУ» є:

- використання систем ідентифікації працівників та обмеження доступу сторонніх осіб до серверів, баз даних, програмного забезпечення, засобів зв'язку та облікових систем;
- створення системи збереження основних та локальних баз даних, прикладних програм, архівування документів тощо;
- наявність належно організованої системи управлінського обліку та дотримання стандартів за всіма операціями відповідно до встановлених вимог;
- наявність відповідних положень у внутрішніх документах, які сприяють професійній та відповідальній поведінці працівників КУА.

ПРИМІТКА 8. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Відповідно до засад, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду», події що потребують коригувань активів та зобов'язань на Фонді «ІК-ФОНД АКЦІЙ» відсутні.

Інших подій, що мали б суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду «ІК-ФОНД АКЦІЙ», не відбувалось, зокрема:

- 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.

Керівник



(підпис)

Ведринська І.В

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Директор ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ»



(підпис)

Крімерман Л.О.

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

**ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
за 2018 рік**

ЗМІСТ

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства	3
2. Результати діяльності	3-4
3. Ліквідність та зобов'язання	4
4. Екологічні аспекти	4
5. Соціальні аспекти та кадрова політика	4
6. Ризики	4-5
7. Дослідження та інновації	5
8. Фінансові інвестиції	5
9. Перспективи розвитку	5

1. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Найменування: **ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

скорочена назва: **ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»** (далі – Фонд).

Організаційно-правова форма: пайовий інвестиційний фонд закритого виду недиверсифікованого типу

Дата державної реєстрації: 05.04.2011 року; код за ЄДРІСІ - 2321595

Загальний обсяг випуску інвестиційних сертифікатів: 100 000 000,0 (сто мільйонів) гривень.

Управління активами Фонду здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі Компанія з управління активами), яка має ліцензію НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видану Рішенням НКЦПФР №778 від 19.07.2016 року, строк дії з 03.09.2016 року - необмежений.

Учасниками Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи які є власниками інвестиційних сертифікатів цього Фонду.

Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Активи ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» складаються з:

- Цінних паперів (цінних паперів вітчизняних та іноземних емітентів, державних цінних паперів доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінних паперів іноземних держав, цінних паперів органів місцевого самоврядування).
- Грошових коштів (в тому числі іноземній валюті)
- Банківських металів
- Нерухомості
- Інших активів, не заборонених чинним законодавством України.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності є інвестування в акції юридичних осіб, створених відповідно до законодавства України.

Фонд здійснює інвестування в усі галузі народного господарства, з урахуванням обмежень, встановленими чинним законодавством України.

На діяльність Товариства поширюються обмеження, передбачені чинним законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, для недиверсифікованих інвестиційних фондів.

Товариство діє згідно Регламенту та Інвестиційної декларації.

2. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

Станом на 31.12.2018 року вартість активів склала 116 272 тис. грн, що на 2 417 тис. грн. більше за вартість активів, що склалась на 31.12.2017 року. Зростання розміру даного показника відбулось внаслідок переоцінки (дооцінки) наявного у Фонду активу. Також, протягом 2018 року спостерігається збільшення витрат, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду на 42,0 тис. грн., але при цьому показник загальних витрат не перевищує встановлений норматив.

У звітному періоді ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД АКЦІЙ» було отримано дохід від дооцінки фінансових активів та відсотковий дохід за розміщеними на рахунок грошовими коштами. У 2018 році Фондом було повторно розміщено 48 шт. раніше викуплених інвестиційних сертифікатів за вартістю ЧА, внаслідок чого фонд отримав емісійний дохід у розмірі 169 тис. грн.

Фінансовим результатом діяльності фонду за звітний період є збиток у розмірі 17 тис.грн.

3. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Фінансова стійкість ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» сформувалась в процесі господарської діяльності завдяки зваженому та ефективному управлінню активами Фонду Компанією з управління активами ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» і є головним компонентом загальної стійкості Фонду.

Завдяки зваженій роботі професійної командиспівробітників Компанії з управління активами були досягнуті високі результати роботи Фонду при одночасному дотриманні встановлених нормативних вимог щодо діяльності Фонду. І, як результат, була забезпечена максимальна дохідність такого інструменту заощадження.

ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» є платоспроможним, на якому проводиться виважена політика щодо управління ліквідністю та робочим капіталом.

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2018 року на рахунку у банку складає 121 тис. грн.

Оцінка ліквідності Товариства виражається наступними коефіцієнтами:

-Коефіцієнт ліквідності –23,0513

-Коефіцієнт абсолютної ліквідності –0,02399

-Коефіцієнт загальної ліквідності –23,0515

- Коефіцієнт фінансової стійкості(платоспроможності, автономії) – 0,9566

Фонд не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Станом на 31.12.2018 року довгострокові зобов'язання відсутні. Кредиторська заборгованість на звітну дату складає 5 044 тис. грн. Основну частину заборгованості складає поточна заборгованість з оплати винагороди КУА ІКУ за управління активами фонду у розмірі 5 043 тис. грн., термін погашення складає 12 місяців.

4. ЕКОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ

Діяльність Фонду переважно пов'язана з операціями з цінними паперами. При оцінці вагомості екологічних аспектів даний вид діяльності не завдає шкоди навколишньому середовищу та здоров'ю людей.

5. СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА

Кадрова політика на підприємстві в сучасних умовах є складовою стратегії управління персоналом і розвитку підприємства, повинна бути спрямована на реалізацію стратегічних цілей як працівника, так і підприємства, але ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» не є юридичною особою, відповідно, не має працівників. Всі функції виконує Компанія з управління активами, яка діє від свого імені та за рахунок активів Фонду. Тому в Фонді відсутня кадрова політика.

6. РИЗИКИ

Наявність системи управління ризиками, що притаманні інвестиційній діяльності, є вирішальною для забезпечення оптимізації співвідношення ризиків та прибутковості діяльності інститутів спільного інвестування. Система управління ризиками побудована у відповідності до принципів організації ризик-менеджменту у сфері інвестиційної діяльності з урахуванням сучасної практики оцінки та управління ризиками та з дотриманням стандартів ризик-менеджменту.

В Компанії з управління активами ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», що здійснює управління активами Товариства, створена система управління ризиками. Управління ризиками є складовою частиною загальних вимог до системи корпоративного управління. Ця функція передбачає впровадження методів управління ризиками та аналізу оцінки та контролю ризиків.

Система управління ризиками включає в себе відповідальність за виявлення та оцінку ризиків, організаційну структуру управління, включаючи обмеження прийняття рішень, процедури планування та складання звітності.

Компанія з управління активами дотримується вимог, встановлених законодавством з питань спільного інвестування, та інших показників (нормативів), які обмежують ризики учасників фонду, ретельно вивчає та аналізує стан економіки відповідного ринку та його учасників, оперативно реагує на нову інформацію, що здатна вплинути на складові частини або моделі аналізу та прийняття рішень, здійснює розрахунок дохідності та ризикованості інвестиційного портфеля Товариства, при здійсненні інвестування проводить розрахунок таких ризиків, як загальний фінансовий ризик, операційний ризик, репутаційний ризик, стратегічний ризик, кредитний ризик, ринковий ризик, ризик ліквідності. Для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами використовувались такі показники:

- 1) розмір власних коштів;
- 2) норматив достатності власних коштів;
- 3) коефіцієнт покриття операційного ризику;
- 4) коефіцієнт фінансової стійкості.

Система управління ризиків регулярно переглядається з метою відображення змін ринкових умов та умов діяльності ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», через засоби навчання, стандарти та процедури управління Компанією з управління активами.

7. ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ІННОВАЦІЇ

ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» не проводив дослідження у сфері своєї економічної діяльності та не впроваджував інновації.

Фонд провадить свою діяльність виключно у сфері спільного інвестування та отримує послуги з управління активами від Компанії, яка провадить ліцензійну діяльність з управління активами Фонду.

Законодавством, що регулює діяльність зі спільного інвестування, не передбачений такий вид витрат, як «на дослідження, інноваційну діяльність та розробки».

8. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Інвестиційна стратегія ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» передбачає розміщення коштів спільного інвестування у акції юридичних осіб, створених відповідно до законодавства України, відповідно до умов інвестиційної декларації Фонду. Протягом 2018 року активами ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» були акції українського емітенту та грошові кошти, розміщені у банківській установі.

Інші фінансові інвестиції – відсутні.

9. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ

ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» орієнтоване своєю інвестиційною стратегією на інвесторів, які надають перевагу більш ризиковій моделі інвестування та планує в подальшому залучати нових інвесторів для надання послуг зі спільного інвестування.

Компанія з управління активами, яка управляє активами Фонду, ретельно вивчає та аналізує стан економіки в загальному, та відповідного ринку та його учасників зокрема, оперативно реагує на нову інформацію, що здатна вплинути на складові частини або моделі аналізу та прийняття рішень щодо інвестування коштів Товариства у фінансові інструменти.

Тенденції розвитку обраної галузі, в якій провадить свою діяльність емітент акцій, які належать до активів Фонду, довели правильність вибору моделі інвестування коштів Фонду, при якій було досягнуто максимально комфортне співвідношення прибутковості і ризику інвестицій.

**Директор ТОВ «КУА
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

Ведринська І. В.



8

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

С В І Д О Ц Т В О

включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 0791

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"АУДИТОРСЬКА ФІРМА
"ІМОНА-АУДИТ"
(ТОВ "АУДИТОРСЬКА ФІРМА
"ІМОНА-АУДИТ")

Ідентифікаційний код/номер: 23500277

Суб'єкт господарювання включений
до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів
вирішенням Аудиторської палати України

ДА 26 січня 2001 р. № 98

Рішенням Аудиторської палати України
від 24 вересня 2015 р. № 315/3

термін чинності Свідоцтва продовжено
до 24 вересня 2020 р.

Голова АПУ (І. Нестеренко)

Зав. Секретаріату АПУ (Т. Куреза)

М.П.

Рішенням Аудиторської палати України
від

термін чинності Свідоцтва продовжено
до

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

М.П.

Рішенням Аудиторської палати України
від

термін чинності Свідоцтва продовжено
до

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

М.П.

№00819

АПУ

№ 0791

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості
видане

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»**

м. Київ, код ЄДРПОУ 23500277

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України
з контролю якості та професійної етики

Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська

№ 0751

чинне до 31.12.2023





УКРАЇНА

НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

СВІДОЦТВО

про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть
проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку
цінних паперів

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
“АУДИТОРСЬКА ФІРМА “ІМОНА-АУДИТ”
(ТОВ “АУДИТОРСЬКА ФІРМА “ІМОНА-АУДИТ”)

(найменування аудиторської фірми)

23500277

(код за ЄДРПОУ)

№ 0791 від 26 січня 2001 року

(номер, серія, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів,
виданого Аудиторською палатою України)

внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити
аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних
паперів.

Реєстраційний номер Свідоцтва: 341

Серія та номер Свідоцтва: П 000341

Строк дії Свідоцтва: з 25 січня 2016 року до 24 вересня 2020 року

Член
Національної
комісії з цінних
паперів та
фондового ринку
25 січня 2016 року



Ю. Буца

ГО
НД
Й»),
ОЮ
НИЙ
ГАЛ
юку,
ів(за
о, та
юку,

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 005182

Громадянина(ці) Величко
Стези Володимирівні
 на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
 рішенням Аудиторської палати України № 109
 від "23" квітня 2002 р.
 присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до "23" квітня 2007 р.

М. П. Голова комісії
 Завідувач Секретаріату Ворончук О. Довбожук

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 005182

Громадянина(ці) Величко
Стези Володимирівні
 рішенням Аудиторської палати України
 від "29" березня 2018 року № 356/2
 термін чинності сертифіката продовжено до
 "23" квітня 2022 року.

М. П. Голова
 Завідувач Секретаріату В. Пасенко
В. П. Ш. Кудря

1. Рішенням Аудиторської палати України № 175/6
 від "29" березня 2007 р.
 термін дії сертифіката продовжено до
 "23" квітня 2012 р.

М. П. Голова комісії
 Завідувач Секретаріату В. Конко
В. Довбожук

2. Рішенням Аудиторської палати України № 249/3
 від "26" квітня 2012 р.
 термін дії сертифіката продовжено до
 "23" квітня 2017 р.

М. П. Голова комісії
 Завідувач Секретаріату В. Пасенко
С. Пасенко

Рішенням Аудиторської палати України
 від "20" року №
 термін чинності сертифіката продовжено до
 "20" року.

М. П. Голова
 Завідувач Секретаріату ()

Рішенням Аудиторської палати України
 від "20" року №
 термін чинності сертифіката продовжено до
 "20" року.

М. П. Голова
 Завідувач Секретаріату ()
 001540

АУДИТОРЬСКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 006129

Громадянин(ці)

Сергій Сергійович Шинь
Шинь Сергій Сергійович

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 165
віда " 30 " серпня 2006 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до " 30 " серпня 2011 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

В. Соло (В. Соло)
Сергій Сергійович Шинь (Шинь Сергійович)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 232/4
віда " 30 " серпня 2011 р.

термін дії сертифіката продовжено до

" 30 " серпня 2016 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

Шинь Сергій Сергійович (Шинь Сергійович)
Сергій Сергійович Шинь (Шинь Сергійович)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 325/2
віда " 30 " серпня 2016 р.

термін дії сертифіката продовжено до

" 30 " серпня 2021 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

В. Соло (В. Соло)
Сергій Сергійович Шинь (Шинь Сергійович)

ОГО
ОНД
Й»),
ОЮ
НИЙ
ТАЛ
юку,
ів(за
о, та
юку,

О

НОГО
ФОНД
ДІЙ»),
НОЮ
ІНІЙ
ПТАЛ
року,
гів(за
ю, та
року,

