



АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (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 2015 року**

Цей Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора) адресується:

- Учасникам Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-ФОНД АКЦІЙ»;
- Керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»;
- Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

I. Звіт щодо фінансової звітності

Відомості про ФОНД:

Повне найменування ФОНДУ: Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА».

Тип: закритий;

Вид: недиверсифікований;

ФОНД діє відповідно до Свідоцтва про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування №1595, виданого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 05.04.2011 р.

Реєстраційний код ФОНДУ за ЄДРІСІ: 2321595

Строк діяльності ФОНДУ: 5 (п'ять) років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ).

Основні відомості про ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»:

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»;

Код за ЄДРПОУ: 34486135;

Види діяльності за КВЕД:66.30 Управління фондами;

Місцезнаходження ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»: вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21, м. Київ, 01030.

Товариством з обмеженою відповідальністю Аудиторською фірмою «ФІНЕКС-АУДИТ» (надалі за текстом – Аудитор) був проведений аудит Річної фінансової звітності за 2015 рік Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-ФОНД АКЦІЙ» (надалі за текстом – ФОНД), активами якого управляє ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна»), у складі: Баланс (Звіт про фінансовий стан) (форма № 1) станом на 31.12.2015 року; Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (форма № 2); Звіт про рух грошових коштів (форма № 3); Звіт про власний капітал (форма № 4); Примітки до фінансової звітності складеної за Міжнародними стандартами фінансової звітності за 2015 рік (надалі за текстом – Річна фінансова звітність за 2015 рік).

Річна фінансова звітність за 2015 рік складена за концептуальною основою загального призначення, а саме – за Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ). Датою переходу ФОНДА на МСФЗ є 01 січня 2014 року.

Основні принципи облікової політики ФОНДУ на 2015 рік відображені в наказі про облікову політику ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна» 15-01-04, затвердженим Директором 04.01.2015 р.

Усі господарські операції, які відбувалися на ФОНДІ у звітному періоді, відображені із застосуванням Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій, затвердженого наказом Мінфіну України від 30.11.99 р. за № 291, з урахуванням вимог Положення про особливості бухгалтерського обліку операцій інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 26.11.2013 р. за № 2669.

Обрані методи оцінки залишків ФОНДУ на 31.12.2015 року відповідають вимогам Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 р. за № 1336, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України від 21.08.2013 р. за № 1444/23976.

Річна фінансова звітність ФОНДУ складена у відповідності з вимогами Міністерства фінансів України до її заповнення. Вступні залишки й валюта балансу фінансових звітів ФОНДУ на початок 2015 року відповідають вихідним даним фінансових звітів за 2014 рік. Дані фінансових звітів ФОНДУ підтверджуються даними бухгалтерського обліку.

Відповідальність управлінського персоналу ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за фінансову звітність

Управлінський персонал ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна» несе відповідальність за складання фінансової звітності у відповідності до МСФЗ, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність Аудитора

Відповідальністю Аудитора є висловлення думки на підставі проведеного аудиту Річної фінансової звітності за 2015 рік ФОНДУ. Аудиторська перевірка проведена згідно Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг.

Ці стандарти вимагають від Аудитора дотримання відповідних етичних норм, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що Річна фінансова звітність за 2015 рік не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур, які направлені на отримання достатніх аудиторських доказів стосовно сум та інформації, яка міститься у фінансовій звітності. Вибір процедур базується на судженнях аудитора, включаючи оцінку ризику суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, Аудитором було розглянуто заходи внутрішнього контролю КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» щодо підготовки та складання Річної фінансової звітності за 2015 рік з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА». Аудит також включав оцінку відповідності використання окремих положень облікової політики, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання Річної фінансової звітності за 2015 рік.

Розмір суттєвості стосовно встановлених відхилень показників був визначений відповідно до професійної думки Аудитора у розмірі не більше 5% від підсумку відповідно всіх активів, всіх зобов'язань і власного капіталу.

Аудитор вважає, що отримані достатні та належні аудиторські докази для висловлення думки.

Висловлення думки

На думку Аудитора Річна фінансова звітність за 2015 рік Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»» відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан фонду станом на 31 грудня 2015 р., фінансові результати його діяльності та рух грошових коштів за 2015 рік, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

II. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги складений відповідно 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 (затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. за № 991).

Розкриття інформації за видами активів

Необоротних активів ФОНД станом на 31.12.2015 р. на балансі не має.

Оборотні активи ФОНДУ складають 117 174 тис. грн.

Дебіторської заборгованості, сумнівної до повернення, ФОНД не має. Резерв сумнівних боргів не формувався.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів складає 3 190 тис. грн. Інша поточна дебіторська заборгованість 3 тис. грн.

У складі поточних фінансових інвестицій ФОНД відображає вартість портфельних інвестицій в цінні папери у розмірі 113 853 тис. грн., зокрема – акції, що враховані за справедливою вартістю.

Залишок грошових коштів ФОНДУ в національній валюті станом на 31.12.2015 р. складає 128 тис. грн. Залишків грошових коштів в іноземній валюті ФОНД не має. Залишки грошових коштів на рахунках ФОНДУ підтверджені банківськими виписками.

Порівняно з залишками активів ФОНДУ минулого звітного року загальна сума активів майже не змінилась.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів у фінансових звітах ФОНД здійснює достовірно та повно відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, повністю відповідають діючим вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку N 1753 від 10.09.2013 р., зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 01.10.2013 р. за № 1689/24221.

Розмір активів ФОНДУ відповідає вимогам п.2 ст.41 Розділу III Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Розкриття інформації про зобов'язання

Загальна сума зобов'язань ФОНДУ складає 1 514 тис. грн.

Довгострокових фінансових зобов'язань ФОНД не має.

У складі поточних зобов'язань ФОНДУ відображена кредиторська заборгованість за отримані, але ще не сплачені послуги. Простроченої кредиторської заборгованості за станом на звітну дату ФОНД не має.

Порівняно з сумою зобов'язань на кінець 2014 року загальний розмір зобов'язань ФОНДУ збільшився на 1 411 тис. грн., що пов'язане із збільшенням заборгованості за отримані послуги з управління активами.

На думку Аудитора, розкриття інформації про зобов'язання у фінансових звітах ФОНД здійснює

достовірно та повно відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Розкриття інформації про власний капітал

Загальний розмір власного капіталу ФОНДУ на 31.12.2015 р. складає 115 660 тис. грн.

Пайовий капітал ФОНДУ складає 100 000 тис. грн. Неоплачений капітал складає 66 319 тис. грн. Емісійний дохід склав 81 576 тис.грн.. Вилучений капітал станом на 31.12.2015 р. складає 4 224 тис. грн. Сума нерозподіленого прибутку ФОНДУ складає 4 627 тис. грн.

На думку Аудитора, розкриття інформації про власний капітал у фінансових звітах ФОНД здійснює достовірно та повно відповідно Міжнародних стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Вартість чистих активів

Вартість чистих активів ФОНДУ складає 115 660 тис. грн. Розрахунок вартості чистих активів здійснено ФОНДОМ у відповідності з вимогами Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 р. за № 1336, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України від 21.08.2013 р. за № 1444/23976.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку

Сума нерозподіленого прибутку ФОНДУ складає 4 627 тис. грн. Результатом фінансово-господарської діяльності ФОНДУ за звітний період є прибуток в сумі 764 тис. грн., який виник внаслідок перевищення суми доходів ФОНДУ над сумою витрат. Основним джерелом прибутку є дивіденди, нараховані на акції емітентів, що складають портфель ФОНДУ..

Загальна сума доходу ФОНДУ за 2015 рік становить суму 20 677 тис. грн., більшу частину якого складають доходи від операцій з цінними паперами (17 487 тис. грн. – 84,6%). Витрати ФОНДУ за рік складають загальну суму 19 913 тис. грн., значну частину витрат становлять витрати від операцій з купівлі-продажу цінних паперів (17 487 тис. грн. або 87,8 %).

На думку Аудитора, розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку у фінансових звітах ФОНД здійснює достовірно та повно відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Суми та склад витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ФОНДУ, відповідають вимогам діючого законодавства та Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку N1468 від 13.08.2013 р., зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 03.09.2013 р. за № 1516/24048.

Інформація щодо системи внутрішнього аудиту (контролю)

Внутрішній контроль, необхідний для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, здійснюється відповідальною посадовою особою ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна», яка діє відповідно до Положення про службу внутрішнього

аудиту (контролю) ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна», затвердженого Протоколом загальних зборів товариства № 65 від 11.12.2012 року та №3 від 21.07.2014 року, і підпорядковується загальним зборам учасників товариства та звітує перед ними.

Інформація щодо операцій з пов'язаними сторонами ФОНДУ

У процесі виконання аудиторських процедур при перевірці фінансової звітності ФОНДУ Аудитором не було встановлено операцій з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності.

Події після дати балансу

Відповідно до Протоколу Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна» №118 від 16.02.2016 р. було прийнято рішення щодо продовження строку діяльності ФОНДУ на 5 років, а саме з 05.04.2016 р. до 04.04.2021 р.

Аналіз пруденційних показників діяльності

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1 від 09.01.2013 р., ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна» здійснює управління ризиками портфелю ФОНДУ, в тому числі на підставі оцінки динаміки вартості чистих активів ФОНДУ.

Відносна зміна вартості чистих активів ФОНДУ у розрахунку на один цінний папір ФОНДУ станом на 31.12.2015 р. становить +2,31%, що відповідає оптимальному значенню цього показника, встановленого вищевказаним Положенням для ІСІ закритого типу (граничне значення -25%).

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування Аудитора: Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «ФІНЕКС-АУДИТ».

Ідентифікаційний код юридичної особи: 32237449.

Аудитор здійснює діяльність на підставі наступних документів:

- Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 3095, видане за рішенням Аудиторської Палати України № 118 від 26.12. 2002 р., дію подовжено до 27.09. 2017 р.
- Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів № 48 серія та номер Свідоцтва П 000048, унесено до Реєстру за рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 12.03.2013 р., дійсне до 27.09.2017 р.

Аудиторська перевірка ФОНДУ проводилась аудитором Крімерман Ладією Олександрівною, яка діє на підставі Сертифіката аудитора серія А № 006274, виданого рішенням Аудиторської Палати України № 176/10 від 26.04.2007 р., термін чинності продовжено до 26.04.2017 р.

Місцезнаходження: вул. Чайковського, буд. 5/7/9, к. 2, м. Харків, 61022.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудиторська перевірка ФОНДА проводилась у відповідності до умов Договору на проведення аудиту № 2011/0414-1A(5), укладеного 11 січня 2016 року. Термін проведення перевірки склав 6 (сім) робочих днів. Дата початку проведення аудиту 24.02.2016 р., дата закінчення аудиту 02.03.2016 р.

Додатки:

Річна фінансова звітність Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-ФОНД АКЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2015 рік

Цей Звіт складений та підписаний у м. Харків 02 березня 2016 року.

**Директор
Товариства з обмеженою відповідальністю
Аудиторська фірма «ФІНЕКС-АУДИТ»**



Крімерман Л.О.

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

Підприємство	ЗНПФ "Інвестиційний капітал - Фонд Акцій"	Дата (рік, місяць, число)	2016 01 1
Територія	Україна, м. Київ, Шевченківський район	за ЄДРПОУ	34486135
Організаційно-правова форма господарювання		за КОАТУУ	8039100000
Вид економічної діяльності		за КОПФГ	
Середня кількість працівників	1	за КВЕД	

Адреса, телефон Україна, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21, 581-08-22
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати
(Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 Грудня 2015 р.**

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1135	-	-
з бюджетом	1136	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	3190
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	97506	3
Поточні фінансові інвестиції	1160	17487	113853
Гроші та їх еквіваленти	1165	6	128
Рахунки в банках	1167	6	128
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	114999	117174
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи			
Баланс	1300	114999	117174

Пасив	код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100000	100000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	81576	81576
Емісійний дохід	1411	81576	81576
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	3863	4627
Неоплачений капітал	1425	(66319)	(66319)
Вилучений капітал	1430	(4224)	(4224)
Усього за розділом I	1495	114896	115660
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	103	1514
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	103	1514
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1700	-	-
	1900	114999	117174

Керівник



(підпис)

/ Ведринська І.В. /

Головний бухгалтер

(підпис)

/ Мозгова І.Є. /

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

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

Дата(рік, місяць, число) **2016** | **01** | **1**
за ЄДРПОУ **34486135**

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

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2015 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	17487	34385
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(17487)	(29031)
Валовий :			
прибуток	2090	-	5354
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	58
Адміністративні витрати	2130	(2426)	(257)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності			
прибуток	2190	-	5155
збиток	2195	(2426)	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	3190	1288
Інші доходи	2240	-	649
Фінансові витрати	2250	-	(1082)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	764	6010
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	764	6010
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	764	6010

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	2426	257
Разом	2550	2426	257

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. /

(підпис)

Головний бухгалтер

/ Мозгова І.Є. /

(підпис)



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

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2016	01	1
34486135		

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

за ЄДРПО

**Звіт про рух грошових коштів(за прямим методом)
за 2015 р.**

Форма №3 за ДКУД **1801004**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	17487	39467
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(17365)	(146946)
Праці	3105		
Відрахувань на соціальні заходи	3110		
Зобов'язань з податків і зборів	3115		
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		
Інші витрачання	3190		
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	122	-107479
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		138
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255		
необоротних активів	3260		
Виплати за деривативами	3270		
Інші платежі	3290		
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		138
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		106698
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345		
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355		
Інші платежі	3390		
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		106698
Чистий рух коштів за звітний період	3400	122	-643
Залишок коштів на початок року	3405	6	591
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		58
Залишок коштів на кінець року	3415	128	6

Керівник

_____ (підпис)

/ Ведринська І.В. /

Головний бухгалтер

_____ (підпис)

/ Мозгова І.Є. /



Дата (рік, місяць, число)
ЄДРПОУ

Коди		
2016	01	01
34486135		

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

**Звіт про власний капітал
за 2015 р.**

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	100000		81576		3863	(66319)	(4224)	114896
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	100000		81576		3863	(66319)	(4224)	114896
Чистий прибуток (збиток)	4100					764			764
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників :									
Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу :									
Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291								
Разом змін в капіталі	4295					764			764
Залишок на кінець року	4300	100000		81576		4627	(66319)	(4224)	115660

Керівник

_____ / Ведринська І.В. /

Головний бухгалтер

_____ / Мозгова І.Є. /



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
складеної за Міжнародними стандартами фінансової звітності
за 2015 рік

Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

I. Основні відомості про Фонд:

1. Повна офіційна назва: Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»;

2. Код ЄДРПОУ компанії з управління активами – 34486135;

3. Код ЄДРІСІ – 2321595;

4. Місцезнаходження компанії з управління активами: вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21, м. Київ, 01030;

5. Номер телефону: (044) 220-01-20.

6. Державна реєстрація в ЄДРІСІ: : ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» було внесено до єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування «05» квітня 2011 року, реєстраційний номер запису №1595.

7. Поточні рахунки:

- п/р № 26509000002004 (мультивалютний) в ПАТ "Банк Авангард", МФО 380946; - п/р №- 26502010432605 (гривня) в ПАТ "Альфа-банк", МФО 300346.

8. Посадові особи: Директор компанії з управління активами – Ведринська Інна Володимирівна (обрана на посаду за рішенням засідання Загальних зборів, протокол №74 від 19.03.2014 р.);

9. Термін діяльності: 5 років з дати реєстрації в ЄДРІСІ.

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» створено як пайовий інвестиційний фонд відповідно до Закону України „Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)” №2299-III від 15.03.2001 року, який визначає правові та організаційні основи створення, діяльності та відповідальності суб’єктів спільного інвестування, особливості управління їх активами, встановлює вимоги до складу, структури та зберігання активів, особливості розміщення та обігу цінних паперів інститутів спільного інвестування, порядок та обсяг розкриття інформації інститутами спільного інвестування з метою залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів інвесторів. ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» здійснює свою діяльність відповідно до Законів України „Про інститути спільного інвестування”, «Про цінні папери та фондовий ринок» та інших нормативних актів України.

11. ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» не отримувало Ліцензії.

12. Відокремлених підрозділів (філій та представництв) ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» не має.

13. Випуски цінних паперів фонду:

- випуск інвестиційних сертифікатів ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» у бездокументарній формі номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривень кожна у кількості 100 000 (сто тисяч) шт. на загальну суму 100 000 000 (сто мільйонів) гривень 00 копійок з метою здійснення спільного інвестування було зареєстровано НКЦПФР 10 травня 2011 року, реєстраційний №2119.

14. Мета:

Метою ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» є отримання прибутку від діяльності спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладення та приросту вкладень інвесторів.

Управління активами протягом звітного періоду здійснювало ТОВ "КУА "Інвестиційний капітал Україна" на підставі Регламенту ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», затвердженого Рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна» (Протокол №42 від 16.03.2011 р.), із змінами.

II. Основа надання інформації

Основою надання фінансової звітності є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ), міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (надалі за текстом – МСБО) та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності.

Валютою фінансової звітності є грошова одиниця України – гривня, одиниця виміру - тис. грн.

Фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСБО «Фінансові інструменти».

Фінансова звітність за Міжнародними стандартами фінансової звітності складена на основі фінансової звітності складеної відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (П(С)БО) та на основі бухгалтерських записів, із застосуванням корегувань, обумовлених необхідністю перекваліфікації окремих статей активів та зобов'язань з метою достовірного представлення інформації за МСФЗ.

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» вперше прийняв МСФЗ у 2015 р. Датою першого застосування міжнародних стандартів для складання фінансової звітності за МСФЗ (дата переходу) визначається 01 січня 2014 р.

Вихідні залишки фінансової звітності за 2014 рік відповідають вхідним залишкам фінансової звітності за 2015 рік, тому узгодження активів, зобов'язань та власного капіталу не вимагається.

При підготовці фінансової звітності за МСФЗ ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» робить оцінки та припущення, які мають вплив на визначення сум активів та зобов'язань, визначення доходів та витрат звітного періоду, розкриття умовних активів та зобов'язань на дату підготовки фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та припущення особливо стосуються резерву на покриття збитків від знецінення дебіторської заборгованості справедливої вартості фінансових активів. Зроблені припущення не мали суттєвого впливу на фінансову звітність за МСФЗ.

III. Основи облікової політики та складання звітності складеної за МСФЗ

Основні принципи облікової політики за МСФЗ ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» на 2015 рік затверджені наказом №15-01-04 від 04.01.2015 р. Змін до облікової політики не було.

Фінансова звітність за МСФЗ за 2015 рік включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) за формою, затвердженою Національним положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності",
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за формою, затвердженою Національним положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності",
- Звіт про рух грошових коштів за формою, складений за прямим методом, за формою, затвердженою Національним положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності",
- Звіт про власний капітал за формою, затвердженою Національним положенням

(стандартом) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності",

- Примітки до фінансової звітності .

Валютою фінансової звітності за МСФЗ є грошова одиниця України – гривня, одиниця виміру - тис. грн.

3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструменту.

За строком виконання зобов'язань фінансові активи ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» класифікує наступним чином: короткострокові – до одного року, довгострокові – більш одного року.

Фінансові активи оцінюються ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

Фінансові активи, утримані до їх погашення, для продажу або позики та дебіторська заборгованість, первинно оцінюються ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за справедливою вартістю плюс прямі витрати, пов'язані з придбанням. Після первинного визнання фінансові активи, утримані до продажу або позики та дебіторська заборгованість, відображаються на дату балансу за амортизованою вартістю. Фінансові активи, доступні до продажу після первинного визнання оцінюються за справедливою вартістю.

Вкладення в фінансові інструменти (цінні папери), що котируються на активному ринку, оцінюються за справедливою вартістю. Вкладення в фінансові інструменти (цінні папери), які не котируються на активному ринку, класифікуються ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» в категорію призначених для продажу і оцінюються за вартістю, яка визначається керівництвом ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» та визнанням факту, що справедлива вартість, у такому випадку, не може бути надійно оцінена, за винятком фінансових інструментів (цінних паперів) в асоційовані та дочірні підприємства, а також фінансових інструментів (цінних паперів), продаж яких протягом року з дати балансу не планується. Неринкові фінансові активи, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

При складанні фінансової звітності відповідно до вимог МСФЗ, ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» не класифікує будь-які фінансові активи як утримувані до погашення, якщо протягом поточного фінансового року або протягом двох попередніх фінансових років інвестиції, що утримувались до погашення, продавалися або рекласифіковано до настання терміну погашення. Разом з тим, ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» може класифікувати фінансові активи як утримувані до погашення, якщо рекласифікація або продаж активів здійснюється на незначну суму в порівнянні з загальною сумою інвестиції, що утримуються до погашення.

Дисконтуванню підлягає довгострокова дебіторська заборгованість, якщо різниця між номінальною сумою боргу та його дисконтованою вартістю більше 5%. Така довгострокова дебіторська заборгованість підлягає дисконтуванню з застосуванням наступних ставок:

- для безвідсоткових позик ставка дисконтування та для відсоткових, якщо відсоткова ставка значно відрізняється від ринкової – подвійна облікова ставка НБУ на дату складання звітності;

- для відсоткових позик, якщо відсоткова ставка незначно відрізняється від ринкової – ставка відсотків, визначена договором;

- безвідсоткові векселя, тощо – подвійна облікова ставка НБУ на дату складання звітності.

Короткострокові позики, надані ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» відповідно до чинного законодавства, оцінюються за собівартістю, крім випадків, якщо відсоткова ставка значно відрізняється від ринкової. В цьому випадку дисконтуванню підлягає майбутня вартість грошових потоків від такої позики.

3.2. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

Грошовими коштами ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» є: залишки грошових коштів на рахунках в банках. Залишки грошових коштів обліковуються у національній валюті – гривня за номінальною вартістю.

3.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість визнається ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» як фінансові активи (за винятком дебіторської заборгованості, за якою не очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів, за розрахунками з операційної оренди та бюджетом). Дебіторська заборгованість ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» є заборгованість за несплачені цінні папери, тощо. Первинно заборгованість оцінюється за справедливою вартістю плюс відповідні витрати на проведення операцій. На звітну дату ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» оцінює, чи є об'єктивне свідчення того, що корисність фінансового активу може зменшуватись. Резерв на знецінення дебіторської заборгованості нараховується, якщо існує об'єктивний доказ того, що контрагент не зможе виконати свої зобов'язання перед ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», а саме існують значні фінансові труднощі, вірогідність банкрутства, порушені строки виконання зобов'язань, фактичний розрив контракту, зникнення активного ринку для цього фінансового активу. Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів. Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. При нарахуванні резерву Фонд використовує метод оцінки грошових потоків від такої дебіторської заборгованості, а саме дебіторська заборгованість, за якою прострочено термін погашення, протягом строку позовної давності оцінюється за оцінною вартістю, яка розраховується шляхом дисконтування грошових потоків, очікуваних у майбутньому. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це може бути об'єктивно пов'язано з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок створеного резерву. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

3.4. Фінансові зобов'язання

Фінансовим зобов'язанням для ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» є: будь-яке зобов'язання, що є:

а) контрактним зобов'язанням (надані грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання, або обмін фінансовими активами або фінансовими зобов'язаннями з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно несприятливими для суб'єкта господарювання),

б) контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання.

Первинно фінансові зобов'язання оцінюються ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутків

та збитків плюс прямі витрати, пов'язані з придбанням або випуском. Потім Компанія оцінює фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю.

3.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

3.6. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за методом нарахування. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Дохід від дивідендів визнається коли встановлено право на отримання платежу.

3.7. Податок на прибуток

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» не визнає податок на прибуток, податкові активи і зобов'язання у фінансовій звітності за МСФЗ, тому що, відповідно до чинного Законодавства України, доходи, отримані за рахунок операцій з активами ІСІ, не оподатковуються податком на прибуток.. Фонд не відображає вигоду від отриманої пільги по податку на прибуток в фінансовій звітності.

3.8. Умовні зобов'язання та активи

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» не визнає умовні зобов'язання. Інформацію про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Компанія не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовні активи розкривається, коли нахождение економічних вигід є ймовірним.

3.9. Припинення діяльності

Припинення діяльності ні в звітному, ні в попередньому роках не мало місця.

3.10. Звітність за сегментами

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» для себе визначив первинним розкриття інформації по бізнес-сегментам. ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» об'єднається в один господарський сегмент, метою якого є отримання приросту капіталу шляхом вкладання капіталу до різних фінансових інструментів, які дозволяють реалізувати стратегію Фонду.

3.11. Прийняття нових стандартів

При складанні фінансової звітності за МСФЗ ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені Радою з МСФЗ та Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності, які належать до його операцій і які набули чинності станом на 31 грудня 2015 р.

3.12. Стандарти та інтерпретації, які були прийняті але ще не набули чинності

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено такі стандарти як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 14 «Відстрочені

рахунки тарифного регулювання», які відповідно набувають чинності 01 січня 2016 року та 01 січня 2018 року.

За рішенням керівництва компанії з управління активами, МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» до дати набуття чинності не застосовується. Дострокове застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2015 року, оскільки Фонд не входить в сферу дії цього стандарту.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом компанії з управління активами прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2015 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Фонду.

4. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

	<u>2015, тис. грн.</u>	<u>2014, тис. грн.</u>
Доходи від продажу іноземної валюти	0	21
Операційна курсова різниця за залишками на поточних та депозитних рахунках	0	37
<u>Всього</u>	<u>0</u>	<u>58</u>

<u>Інші операційні витрати</u>	<u>2015, тис. грн.</u>	<u>2014, тис. грн.</u>
Операційна курсова різниця за залишками на поточних та депозитних рахунках	0	0
<u>Всього</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5. Адміністративні витрати

	<u>2015, тис. грн.</u>	<u>2014, тис. грн.</u>
Розрахункове обслуговування поточних рахунків	5	5
Винагорода компанії з управління активами	2371	209
Бухгалтерські та аудиторські послуги	37	28
Послуги депозитаря	6	3
Послуги депозитарної установи	5	1
Послуги ТЦП	1	1
Публікація обов'язкової інформації	0	7
Інші витрати	1	3
<u>Всього</u>	<u>2426</u>	<u>257</u>

6. Фінансові доходи та витрати

	<u>2015, тис. грн..</u>	<u>2014, тис. грн..</u>
Дивіденди отримані	3190	0
Відсотки, нараховані за депозитами	0	138
Фінансові доходи від володіння борговими цінними паперами	0	1150
<u>Всього фінансових доходів</u>	<u>3190</u>	<u>1288</u>

	<u>2015, тис. грн..</u>	<u>2014, тис. грн..</u>
Фінансові витрати від володіння борговими цінними	0	1082

паперами		
Всього фінансових витрат	0	1082

7. Податок на прибуток

На початку звітнього періоду відбувалися зміни податкового законодавства стосовно оподаткування прибутку, отриманого за рахунок операцій з активами ІСІ. Зокрема, Законом України № 71-VIII від 28.12.2014 р. «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких законодавчих актів України щодо податкової реформи» замість пп. 136.1.9 Податкового кодексу України було додано пп. 141.6.1, відповідно до якого звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

За підсумками 2015 року прибуток для цілей оподаткування був відсутній, податок на прибуток не нараховувався.

8. Інвестиції, доступні до продажу

Найменування	%	31.12.2015 р., тис. грн.	31.12.2014 р., тис. грн.
Акції	100	113853	17487
Облігації	0	0	0
Векселі	0	0	0
Всього	100	113853	17487

Акції українських емітентів, що становлять активи ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», станом на 31.12.2015 р. перебувають у біржовому списку Фондової біржі "Універсальна" (позалістингові), протягом 2015 року біржовий курс за ними не розраховувався, переоцінка даних фінансових інвестицій за відсутності інформації про справедливу вартість не здійснювалася.

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо корпоративних прав станом на 31.12.2015 р. такі фінансові інвестиції обліковуються за собівартістю з урахуванням збитків від зменшення корисності.

9. Довгострокові фінансові інвестиції

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» протягом 2015 року не мав довгострокових фінансових інвестицій.

10. Дебіторська заборгованість

	31.12.2015 р., тис. грн.	31.12.2014 р., тис. грн.
Заборгованість із дивідендів, нарахованих на користь Фонду	3190	97 504
Заборгованість за договорами купівлі цінних паперів		
Заборгованість за договорами надання послуг	3	2
Інша дебіторська заборгованість	0	0

Резерв під знецінення дебіторської заборгованості	0	0
Чиста вартість дебіторської заборгованості	3 193	97 506

Дебіторська заборгованість, за якою прострочено термін погашення, протягом строку позовної давності оцінюється за оцінною вартістю, яка розраховується шляхом дисконтування грошових потоків, очікуваних у майбутньому. Станом на 31.12.2015 р. ознаки, які б свідчили про знецінення поточної дебіторської заборгованості, відсутні, резерв під знецінення не нараховувався.

11. Грошові кошти

	<u>31.12.2015 р., тис.</u>	<u>31.12.2014 р., тис.</u>
	<u>грн.</u>	<u>грн.</u>
Поточні рахунки в банках в національній валюті	128	6
Поточні рахунки в банках в іноземній валюті	0	0
Депозитні рахунки в банках в національній валюті	0	0
Депозитні рахунки в банках в іноземній валюті	0	0
Каса	0	0
Всього	128	6

12. Власний капітал

Відповідно до статутних документів Фонду, пайовий капітал складає 100 000 тис. грн.

Неоплачений капітал (нерозміщені інвестиційні сертифікати) станом на кінець звітного періоду складає 66319 тис. грн.

Вилучений капітал (собівартість інвестиційних сертифікатів, викуплених фондом) станом на звітну дату складає 4224 тис. грн.

Протягом 2015 року розміщень та викупів власних інвестиційних сертифікатів не відбувалося.

Протягом 2015 року рішень про перерозподіл прибутку ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за попередні роки не приймалося.

13. Поточна кредиторська заборгованість

	<u>31.12.2015 р., тис.</u>	<u>31.12.2014 р., тис.</u>
	<u>грн.</u>	<u>грн.</u>
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	103	1514
Інше	0	0
Всього кредиторська заборгованість	193	1514

14. Умовні зобов'язання

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» станом на 31.12.2015 р. не мав судових спорів.

Оподаткування

У зв'язку з неоднозначним тлумаченням податкового законодавства України з боку податкових органів можливі донарахування податків та зборів, нарахування штрафів та пені, які Фонд змушений буде сплатити. Така невизначеність може вплинути на вартість

фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва компанії з управління активами, Фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Нестабільність на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України

Протягом року економіки багатьох країн відчули нестабільність на фондовому ринку. Внаслідок ситуація, яка склалась в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільності. Як наслідок, існує ймовірність того, що активи Фонду не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю, що вплине на результат його діяльності.

Економічне середовище, в умовах якого Фонд здійснює свою діяльність

В зв'язку з можливістю Законів та нормативних актів України швидко змінюватися, майбутнє спрямування економічної політики з боку Уряду України може мати вплив на реалізацію активів Фонду, а також на здатність Фонду сплачувати заборгованості згідно зі строками погашення. Керівництво компанії з управління активами провело оцінку щодо можливості повернення та класифікації визнаних активів, а також повноти визнаних зобов'язань. Але Фонд, т.я. здійснює свою діяльність на території України, буде знаходитися під впливом нестабільності Законів та нормативних актів.

15. Вплив змін валютних курсів

Курс національної валюти – української гривні («грн.») – у порівнянні з долларом США протягом 2015 року суттєво змінився з 15,768556 грн./долар США до 24,000667 грн./долар США. У порівнянні з євро національна валюта знецінилася з 19,232908 грн./євро до 26,223129 грн./євро. Зміни курсів основних світових резервних валют по відношенню до гривні не вплинули на показники фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» оцінює монетарні статті на дату здійснення операції за курсом НБУ на початок дня.

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» не вважає, що подальші коливання курсу національної валюти можуть вплинути на його здатність виконувати свої зобов'язання перед кредиторами та інвесторами.

16. Ступень повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонду. Ступень повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ». Ступень повернення дебіторської заборгованості Фондом визначається на підставі обставин та інформації, які є на дату балансу.

17. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін належить:

- АйСіЮ Холдінгз Лімітед, код 1612865, адреса: Трайдент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські острови;
- Ведринська Інна Володимирівна, код 2583013140;
- Стеценко Костянтин Вікторович, код 2906212975;

- Пасенюк Макар Юрійович, код 2825104331;
- Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвестиційний капітал Україна», код 34486135, адреса: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21;
- Товариство з обмеженою відповідальністю «Інвестиційний капітал Україна», код 35649564, адреса: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21;
- Вестал Холдінгз Лтд, код HE 244019, адреса: Кіпр, Арх. Макаріу III, 140, Раптопулос Білдінг, 3-й поверх, 3021, Лімасол, Кіпр;
- Керанто Холдінгз Лтд, код 1509219, адреса: Трайдент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські острови;
- АйСіЮ Інвестмент Менеджмент Лтд., код 1673273, адреса: Крейгмуір Чамберз, п.с. 71, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські острови;
- АйСіЮ Едвайзері Лтд., код 8981746, адреса: Сполучене Королівство Великої Британії та Північної Ірландії, Лондон, Ноел Стріт 7-12, Вейверлі Хауз, 2 поверх;
- Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Тройка Діалог Україна», код 35624670, адреса: 04050, м. Київ, Шевченківський район, вул. Дегтярівська, буд. 4;
- Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Інвестиційний капітал – Стабільне зростання», код 39951347, адреса: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21.

Протягом 2015 року правочинів, які б мали суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду та за своїми параметрами відрізнялись від аналогічних правочинів, укладених із непов'язаними сторонами, не було.

18. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

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

Основні ризики для ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» включають: кредитний ризик та ризик ліквідності. Щодо кредитного ризику, то ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна» здійснює постійний моніторинг дебіторської заборгованості. Відносно кредитного ризику, пов'язаного з фінансовими інструментами (фінансові інвестиції, доступні для продажу, фінансові інвестиції доступні до погашення) ризик пов'язаний з можливістю дефолту контрагента, при цьому максимальний ризик дорівнює балансовій вартості інструменту.

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

19. Справедлива вартість фінансових інструментів

	Номінальна вартість	Справедлива вартість
Фінансові активи, в тому числі:	113856	113856
Інвестиції доступні до продажу	113853	113853
Довгострокові фінансові інвестиції	0	0
Інша дебіторська заборгованість	3	3
Кредиторська заборгованість	1514	1514

Справедливу вартість деяких фінансових інструментів, зокрема кредиторської заборгованості, а також деяких інвестицій, доступних до продажу, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів.

20. Звіт про сукупний прибуток

Загальний сукупний прибуток ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» за 2015 рік складає:

	2015 рік
Чистий прибуток	+764
Інший сукупний прибуток	0

21. Звітність за сегментами

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» має один бізнес-сегмент, а саме отримання приросту капіталу шляхом вкладання капіталу до різних фінансових інструментів.

22. Формування резервних фондів

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» є інститутом спільного інвестування, зареєстрованим у відповідності до чинного законодавства. Відповідно до вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» створення будь-яких резервних фондів за рахунок активів ІСІ заборонено.

23. Події після дати балансу

Відповідно до Протоколу Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна» №118 від 16.02.2016 р. було прийнято рішення щодо продовження строку діяльності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» на 5 років, а саме з 05.04.2016 до 04.04.2021 р.

Директор
ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна»

І.В. Ведринська





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

ТОВ АФ «ФІНЕКС - АУДИТ»

(найменування аудиторської фірми)

32237449

(код за ЄДРПОУ)

№ 3095 від 26.12.2002 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: 48

Серія та номер Свідоцтва: П 000048

Строк дії Свідоцтва: з 12.03.2013 до 27.09.2017

Член Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

(підпис)

О. М. Мозговний

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 3095

Товариство з обмеженою
відповідальністю Аудиторська
фірма "ФІНЕКС - АУДИТ"
(ТОВ АФ "ФІНЕКС - АУДИТ")

Ідентифікаційний код/номер 32237449

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

від 26 грудня 2002 р. №118

Рішенням Аудиторської палати України
від 27 вересня 2012 р. №257/3

термін чинності Свідоцтва продовжено

до 27 вересня 2017 р.

Голова АПУ (І. Нестеренко)

Зав. Секретаріату АПУ (С. Прилипко)

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.

№00366



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

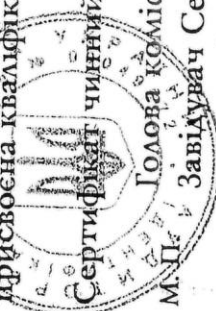
АУДИТОРЬСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 006274

Громадянин(ці) Тетяна Федорівна
Свагі Олександрівна

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 176/10
від 26 " квітня 2007 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.



Сертифікат чинний до " 26 " квітня 2012 р.

М. П. Голова комісії (В. Соко)
Завідувач Секретаріату (Т. Добрян)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 249/3
від 26 " квітня 2012 р.

термін дії сертифіката продовжено до
26 " квітня 2017 р.

М. П. Голова комісії (Г. Немченко)
Завідувач Секретаріату (С. Кришчи)



2. Рішенням Аудиторської палати України № _____
від " _____ " 20 _____ р.

термін дії сертифіката продовжено до
" _____ " 20 _____ р.

М. П. Голова комісії (_____)
Завідувач Секретаріату (_____)

Групице, пронумеровано
10 (всего) с/р.
офрплено печаткою



Хуторицкой
Д.Б. Д.Ф. Гиноро-Джур
Д.Ф. Д.Ф. Д.Ф.