



**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 2016 року**

Цей Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора) адресується:

- Учасникам Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ»;
- Управлінському персоналу 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».

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 05.04.2011 р.

Реєстраційний код ФОНДУ за ЄДРІСІ: 2321595;

Строк діяльності ФОНДУ: 10 (десять) років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ).

### Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»).

Код за ЄДРПОУ: 34486135;

Види діяльності за КВЕД:

- 66.30 Управління фондами (основний);

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

### Обсяг проведеного аудиту

Товариством з обмеженою відповідальністю Аудиторською фірмою «ФІНЕКС-АУДИТ» (надалі за текстом – Аудитор) був проведений аудит річної фінансової звітності Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» (надалі за текстом – ФОНД), активами якого управляє ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) (форма №1) станом на 31.12.2016 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 2016 рік.;

(загалом надалі за текстом - Фінансова звітність за 2016 рік ).

Валютою Фінансової звітності за 2016 рік є грошова одиниця України – гривня, одиниця виміру – тис. грн. Вступні залишки й валюта балансу Фінансової звітності за 2016 рік на початок 2016 року відповідають вихідним даним фінансових звітів за 2015 рік.

Фінансова звітність за 2016 рік складена за концептуальною основою загального призначення, а саме – за Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ).

Обрані методи оцінки активів ФОНДУ станом на 31.12.2016 року відповідають вимогам Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого Рішенням Національної 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. та обраній концептуальній основі складання Фінансової звітності за 2016 рік. Основні принципи облікової політики ФОНДУ на 2016 рік визначені в Положенні про облікову політику, затвердженому Наказом Директора ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» №16-01-01 від 04.01.2016 р.

#### Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» несе відповідальність за складання Фінансової звітності за 2016 рік у відповідності до МСФЗ, 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 Фінансової звітності за 2016 рік. Аудиторська перевірка проведена відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, зокрема Міжнародних стандартів аудиту 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності».

Ці стандарти вимагають від Аудитора дотримання відповідних етичних норм, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять 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 ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» щодо підготовки та складання Фінансової звітності за 2016 рік з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА». Аудит також включав оцінку відповідності використання окремих положень облікової політики, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання Фінансової звітності за 2016 рік.

Розмір суттєвості стосовно встановлених відхилень показників був визначений відповідно до професійної думки Аудитора у розмірі 200 тис. грн., що складає приблизно 0,2% від підсумку відповідно всіх активів ФОНДУ.

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

### **Висловлення думки**

**На думку Аудитора Фінансова звітність за 2016 рік Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ФОНДУ станом на 31 грудня 2016 р., фінансові результати його діяльності та рух грошових коштів за 2016 рік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.**

### **II. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги**

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги складений з метою дотримання 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**

Загальний розмір активів ФОНДУ складає 113 895 тис. грн. У ФОНДА відсутні необоротні активи.

У складі оборотних активів на суму 113 895 тис. грн. ФОНД враховує:

- дебіторську заборгованість у розмірі 1 тис. грн.;
- поточні фінансові інвестиції у розмірі 113 853 тис. грн. (вартість інвестицій в цінні папери (акції) на суму 113 853 тис. грн., які враховані за справедливою вартістю відповідно до положень облікової політики);
- гроші та їх еквіваленти у розмірі 41 тис. грн. (станом на 31.12.2016 р. залишок грошових коштів ФОНДУ у національній валюті, розміщений на поточних рахунках у банку, складає 41 тис. грн., залишок грошових коштів на рахунках ФОНДУ підтверджений банківськими виписками).

У порівнянні з сумою активів ФОНДУ минулої звітної дати, сума активів ФОНДУ станом на 31.12.2016 року зменшилась на загальну суму 3 279 тис. грн. Сума поточних фінансових інвестицій залишилась без змін, проте зменшився розмір активу у грошових коштах на 87 тис. грн., повністю використано суму дебіторської заборгованості у розмірі 3 190 тис. грн.

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

**На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів у Фінансовій звітності за 2016 рік здійснено достовірно та повно відповідно до МСФЗ та вимог чинного законодавства України. Склад, структура та розмір активів ФОНДУ відповідають вимогам законодавства.**

Розкриття інформації про зобов'язання

Загальний розмір зобов'язань ФОНДУ складає 569 тис. грн., що є у повному обсязі сумою поточної кредиторської заборгованості з несплачених послуг з управління активами. У ФОНДА відсутні довгострокові фінансові зобов'язання, простроченої кредиторської заборгованості станом на звітну дату ФОНД не має. У порівнянні з минулим звітним періодом станом на 31.12.2016 р. ФОНД зменшив свої зобов'язання на 945 тис. грн..

**На думку Аудитора, розкриття інформації про зобов'язання у Фінансовій звітності за 2016 рік здійснено достовірно та повно відповідно до МСФЗ та вимог чинного законодавства України.**

Розкриття інформації про власний капітал

Розмір власного капіталу ФОНДУ станом на 31.12.2016 р. складає 113 326 тис. грн.

Зареєстрований пайовий капітал ФОНДУ складає 100 000 тис. грн. Розмір неоплаченого капіталу становить суму 66 319 тис. грн., що є сумою нерозміщених інвестиційних сертифікатів ФОНДУ. Додатковий капітал ФОНДУ станом на 31.12.2016 р. складає 81 576 тис. грн. та відображає суму емісійного доходу, отриманого при розміщенні інвестиційних сертифікатів ФОНДУ. Вилучений капітал станом на 31.12.2016 р. становить 4 224 тис. грн. Сума нерозподіленого прибутку ФОНДУ складає 2 293 тис. грн. Розмір власного капіталу у порівнянні з минулою звітною датою зменшився на 2 334 тис. грн..

**На думку Аудитора, розкриття інформації про власний капітал у Фінансовій звітності за 2016 рік здійснено достовірно та повно відповідно до МСФЗ та вимог чинного законодавства України.**

Вартість чистих активів

Вартість чистих активів ФОНДУ складає 113 326 тис. грн. Розрахунок вартості чистих активів відповідає вимогам Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 р. за № 1336, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України від 21.08.2013 р. за № 1444/23976.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку (збитку)

Станом на 31.12.2016 р. сума нерозподіленого прибутку ФОНДУ складає 2 293 тис. грн., за результатами діяльності у звітному періоді ФОНД має збитки у розмірі 2 334 тис. грн. Протягом звітного періоду ФОНД не отримував доходів.

Сума витрат ФОНДУ за 2016 рік становить 2 334 тис. грн., з яких суму 2 290 тис. грн. становить винагорода компанії з управління активами. Суми та склад витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ФОНДУ, відповідають вимогам Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого Рішенням НКЦПФР за № 1468 від 13.08.2013 р., зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 03.09.2013 р. за № 1516/24048.

**На думку Аудитора, розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку (збитку) у Фінансовій звітності за 2016 рік здійснено достовірно та повно відповідно до МСФЗ та вимог чинного законодавства України.**

Інформація щодо системи внутрішнього аудиту (контролю)

Внутрішній контроль здійснюється компанією з управління активами ФОНДУ, зокрема відповідальною посадовою особою ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», яка діє згідно Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», затвердженого Протоколами загальних зборів товариства № 65 від 11.12.2012 року та №3 від 21.07.2014 року, і підпорядковується загальним зборам учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» та звітує перед ними.

Інформація щодо операцій з пов'язаними сторонами ФОНДУ

Під час проведення аудиту Фінансової звітності за 2016 рік Аудитором встановлений наступний перелік пов'язаних осіб (у розумінні МСБО 24):

- 1) Особи, які здійснюють контроль та мають суттєвий вплив на діяльність ФОНДУ: Ведринська Інна Володимирівна, є директором ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»;
  - ICU HOLDINGS LIMITED, якому належить 100 % в статутному капіталі ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»;
  - Стеценко Костянтин Вікторович, є власником частки АйСіЮ Хлдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] (41,7095%), що володіє 100 % участі в статутному капіталі ТОВ «КУА-АПФ «ТРОЙКА ДІАЛОГ УКРАЇНА»;
  - Пасенюк Макар Юрійович, є власником частки АйСіЮ Хлдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] (41,7095%), що володіє 100 % участі в статутному капіталі ТОВ «КУА-АПФ «ТРОЙКА ДІАЛОГ УКРАЇНА»;
- 2) Суб'єкти господарювання, які є членами однієї групи (підприємства під спільним контролем)
- WESTAL HOLDINGS LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
  - ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
  - ICU ADVISORY LIMITED, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
  - ICU TRADING LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
  - ICU INTERNATIONAL LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
  - ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНИ», 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
  - ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ « ТРОЙКА ДІАЛОГ УКРАЇНА », 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
  - ПАТ «БАНК АВАНГАРД», 100% участі у якому належить WESTAL HOLDINGS LTD.

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

Події після дати балансу

Станом на дату складання Звіту Аудитору не відомо про будь-які події, що відбувались у ФОНДІ після дати балансу, які могли суттєво вплинути на річну фінансову звітність.

Аналіз пруденційних показників діяльності

Відповідно до п. 2 ст. 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», частини третьої ст. 27 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» та

Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.15 р., зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.10.2015 р. за № 1311/27756, ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» здійснює управління ризиками портфелю ФОНДУ, в тому числі на підставі оцінки динаміки вартості чистих активів ФОНДУ.

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування 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.

Аудиторську перевірку ФОНДУ проведено аудитором Крімерман Ладою 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. Сумська, буд. 45, к. 5, м. Харків, 61058.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудиторська перевірка ФОНДУ проводилась відповідно до умов Договору про проведення аудиту №2011/0414-1А(Б), укладеного 11 січня 2017 року. Термін проведення перевірки склав 3 (три) робочі дні. Дата початку проведення аудиту 24.02.2017 р., дата закінчення аудиту 28.02.2017 р.

Додатки:

- Фінансова звітність за 2016 рік Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ».

Цей Звіт складений та підписаний у м. Харкові 28 лютого 2017 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"Територія Україна, м. Київ, Шевченківський район

Організаційно-правова форма господарювання \_\_\_\_\_

Вид економічної діяльності \_\_\_\_\_

Середня кількість працівників 1 \_\_\_\_\_

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

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2017	01	1
34486135		
8039100000		

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 Грудня 2016 р.**

Форма №1

Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
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	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1135	-	-
з бюджетом	1136	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1140	3190	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	113853	113853
Гроші та їх еквіваленти	1165	128	41
Рахунки в банках	1167	128	41
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>117174</b>	<b>113895</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи</b>			
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>117174</b>	<b>113895</b>



Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400		
Капітал у дооцінках	1405	100000	100000
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	81576	81576
Резервний капітал	1415	81576	81576
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	-
Неоплачений капітал	1425	4627	22
Вилучений капітал	1430	(66319)	(66319)
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>(4224)</b>	<b>(4224)</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	1514	56
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	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
	1700		
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>117174</b>	<b>1138</b>

Керівник

(підпис)

Головний бухгалтер

(підпис)

Ведринська І.В. /

/ Не передбачено штатним розкладом /

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

Директор ТОВ «А» Агенство фінансових консультацій



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

Дата(рік, місяць, число) 

КОДИ		
2017	01	1

  
за ЄДРПОУ 

34486135
----------

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

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2016 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
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	(17487)
<b>Валовий :</b>	2090	-	0
прибуток	2095	-	-
збиток	2120	-	-
Інші операційні доходи	2130	(2334)	(2426)
Адміністративні витрати	2150	-	-
Витрати на збут	2180	-	-
Інші операційні витрати	2190	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності</b>	2195	(2334)	(2426)
прибуток	2200	-	-
збиток	2220	-	3190
Дохід від участі в капіталі	2240	-	-
Інші фінансові доходи	2250	-	-
Інші доходи	2255	-	-
Фінансові витрати	2270	-	-
Втрати від участі в капіталі	2290	-	764
Інші витрати	2295	(2334)	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>	2300	-	-
прибуток	2305	-	-
збиток	2350	-	764
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2355	(2334)	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2400	-	-
Чистий фінансовий результат:	2450	-	-
прибуток	2455	-	-
збиток	2460	(2334)	-

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	2465	(2334)	764

### 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	2334	2426
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>2334</b>	<b>2426</b>

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_



(підпис)

(підпис)

/ Ведринська І.В. /

/ Не передбачено штатним розкладом /

*Директор ТОВ «М. Агенція фінансових консультацій» Мельниченко І.І.*



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

Дата (рік, місяць, число) 

КОДИ
2017 01 1

  
за ЄДРПОУ 

34486135
----------

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

**Звіт про рух грошових коштів(за прямим методом)  
за 2016 р.**

Форма №3 за ДКУД 

1801004
---------

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	17487
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	(3277)	(17365)
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		
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>(3277)</b>	<b>122</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	3190	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255		
необоротних активів	3260		
Виплати за деривативами	3270		
Інші платежі	3290		
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>3190</b>	<b>-</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345		
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355		
Інші платежі	3390		
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-87</b>	<b>122</b>
Залишок коштів на початок року	3405	128	6
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	<b>41</b>	<b>128</b>

Керівник \_\_\_\_\_ (підпис)  
Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ (підпис)

ІДЕНТИФІКАЦІЙНИЙ КОДИФІКАТОР  
"ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"  
Ідентифікаційний код 34486135

УКРАЇНА  
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ АГЕНТСТВО ФІНАНСОВИХ КОНСУЛЬТАНТ"  
№ 35/14/01

/ Ведринська І.В. /  
/ Не передбачено штатним розкладом /

Директор ТОВ "Інвестбанк фінансових консультацій" *І.В. Ведринська*

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

Дата (рік, місяць, число) \_\_\_\_\_  
ЄДРПОУ \_\_\_\_\_

Коди	
2017	01   01
34486135	

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

**Звіт про власний капітал  
за 2016 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		4627	(66319)	(4224)	115660
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	100000		81576		4627	(66319)	(4224)	115660
Чистий прибуток (збиток)	4100					(2334)			(2334)
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								
Гашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу :									
Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
	4275								
Вилучення частки в капіталі									
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291								
Разом змін в капіталі	4295					(2334)			(2334)
Залишок на кінець року	4300	100000		81576		2293	(66319)	(4224)	113326

Керівник \_\_\_\_\_ / Ведринська І.В. /

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ / Не передбачено штатним розкладом /



Директор ТОВ "А. Агенство фінансових консалтингів" \_\_\_\_\_ С. Морозова

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
складеної за Міжнародними стандартами фінансової звітності  
за 2016 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» (надалі за текстом – Фонд);

**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) 581-08-22.

**6. Державна реєстрація в ЄДРІСІ:** : Фонд 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:** 10 років з дати реєстрації в ЄДРІСІ.

Фонд 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. Фонд здійснює свою діяльність відповідно до Законів України „Про інститути спільного інвестування”, «Про цінні папери та фондовий ринок» та інших нормативних актів України.

**11. Фонд не отримувал Лицензії.**

**12. Відокремлених підрозділів (філій та представництв) не має.**

**13. Випуски цінних паперів фонду:**

- випуск інвестиційних сертифікатів Фонду здійснений 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 Фонду 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 Фонду, 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 оцінок за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСБО 3 «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 застосування корегувань, обумовлених необхідністю перекваліфікації окремих статей активів та зобов'язань з метою достовірного представлення інформації за МСФЗ.

Фонд вперше прийняв МСФЗ у 2015 р. Датою першого застосування міжнародних стандартів для складання фінансової звітності за МСФЗ (дата переходу) визначається 01 січня 2014 р.

При підготовці фінансової звітності за МСФЗ Фонд робить оцінки та припущення, які мають вплив на визначення сум активів та зобов'язань, визначення доходів та витрат звітної 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 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 Фонд на 2016 рік затверджені наказом №16-01-04 від 04.01.2016 р. Змін до облікової політики не було.

Фінансова звітність за МСФЗ за 2016 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**

Фонд 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 Фонд класифікує наступним чином: короткострокові – до одного року, довгострокові – більш одного року.

Фінансові активи оцінюються 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 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 Фондом в категорію призначених для продажу і оцінюються за вартістю, яка визначається керівництвом Фонду 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, справедливую вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

При складанні фінансової звітності відповідно до вимог МСФЗ, Фонд 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, Фонд 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 Фондом 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 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 Фондом 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 є заборгованість за несплачені цінні папери, тощо. Первинно заборгованість оцінюється за справедливою вартістю плюс відповідні витрати на проведення операцій. На звітну дату Фонд 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 Фондом, а саме існують значні фінансові труднощі, вірогідність банкрутства, порушення 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 і 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 прострочені термін погашення, протягом строку позовної давності оцінюється за оцінною вартістю, яку 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 Фонду 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 здійснюватись власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання.

Первинно фінансові зобов'язання оцінюються Фондом за справедливою вартістю відображенням переоцінки у складі прибутків та збитків плюс прямі витрати, пов'язані придбанням або випуском. Потім Компанія оцінює фінансові зобов'язання за амортизовану вартість.

### **3.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань**

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Фонд має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, а також реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

### **3.6. Доходи та витрати**

Доходи та витрати визнаються Фондом за методом нарахування. Витрати, понесені 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**

Фонд не визнає податок на прибуток, податкові активи і зобов'язання у фінансових

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**

Фонд 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**

Фонд для себе визначив первинним розкриття інформації по бізнес-сегментам. Фонд об'єднується 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 Фонд застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені Радою з МСФЗ та Комітетом з глумачень Міжнародної фінансової звітності, які належать до його операцій і які набули чинності станом на 31 грудня 2016 р.

## **4. Інші операційні доходи, інші операційні витрати**

	<b><u>2016, тис. грн.</u></b>	<b><u>2015, тис. грн.</u></b>
Доходи від продажу іноземної валюти	0	0
Операційна курсова різниця за залишками на поточних та депозитних рахунках	0	0
<b><u>Всього</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

<b><u>Інші операційні витрати</u></b>	<b><u>2016, тис. грн.</u></b>	<b><u>2015, тис. грн.</u></b>
Операційна курсова різниця за залишками на поточних та депозитних рахунках	0	0
<b><u>Всього</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## **5. Адміністративні витрати**

	<b><u>2016, тис. грн.</u></b>	<b><u>2015, тис. грн.</u></b>
Розрахункове обслуговування поточних рахунків	4	5
Винагорода компанії з управління активами	2290	2371
Бухгалтерські та аудиторські послуги	23	37
Послуги депозитарія	6	6
Послуги депозитарної установи	5	5
Послуги ТЦП	1	1
Публікація обов'язкової інформації	4	0
Інші витрати	1	1
<b><u>Всього</u></b>	<b><u>2334</u></b>	<b><u>2426</u></b>

## 6. Фінансові доходи та витрати

	<u>2016, тис. грн..</u>	<u>2015, тис. грн..</u>
Дивіденди отримані	0	3190
Відсотки, нараховані за депозитами	0	0
Фінансові доходи від володіння борговими цінними паперами	0	0
<b>Всього фінансових доходів</b>	<b>0</b>	<b>3190</b>

	<u>2016, тис. грн..</u>	<u>2015, тис. грн..</u>
Фінансові витрати від володіння борговими цінними паперами	0	0
<b>Всього фінансових витрат</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 7. Податок на прибуток

На початку звітного періоду відбувалися зміни податкового законодавства стосовно оподаткування прибутку, отриманого за рахунок операцій з активами ІСІ. Зокрема, Закон 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. Податкового кодексу України було додано пп. 141.6.1, відповідно до якого звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновникам 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

<u>Найменування</u>	<u>%</u>	<u>31.12.2016 р., тис. грн.</u>	<u>31.12.2015 р., тис. грн.</u>
Акції	100	113853	113853
Облігації	0	0	0
Векселі	0	0	0
<b>Всього</b>	<b>100</b>	<b>113853</b>	<b>113853</b>

Акції українських емітентів, що становлять активи Фонду, станом на 31.12.2016 перебувають у біржовому списку Фондової біржі "Універсальна" (позалістингові), протягом 2016 року біржовий курс за ними не розраховувався, переоцінка даних фінансових інвестицій за відсутності інформації про справедливую вартість не здійснювалася.

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо корпоративних прав станом на 31.12.2016 р. такі фінансові інвестиції обліковуються за собівартістю з урахуванням збитку від зменшення корисності.

## 9. Довгострокові фінансові інвестиції

Фонд протягом 2016 року не мав довгострокових фінансових інвестицій.

## 10. Дебіторська заборгованість

	<u>31.12.2016 р.,</u> <u>тис. грн.</u>	<u>31.12.2015 р.,</u> <u>тис. грн.</u>
Заборгованість із дивідендів, нарахованих на користь Фонду	0	3190
Заборгованість за договорами купівлі цінних паперів		
Заборгованість за договорами надання послуг	1	3
Інша дебіторська заборгованість	0	0
Резерв під знецінення дебіторської заборгованості	0	0
<b>Чиста вартість дебіторської заборгованості</b>	<b>1</b>	<b>3 193</b>

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 31.12.2016 р. ознаки, які б свідчили про знецінення поточної дебіторської заборгованості, відсутні, резерв під знецінення не нараховувався.

### 11. Грошові кошти

	<u>31.12.2016 р., тис.</u> <u>грн.</u>	<u>31.12.2015 р., тис.</u> <u>грн.</u>
Поточні рахунки в банках в національній валюті	41	128
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
<b>Всього</b>	<b>41</b>	<b>128</b>

### 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 66 319 тис. грн.

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

Протягом 2016 року розміщень та викупів власних інвестиційних сертифікатів не відбувалося.

Протягом 2016 року рішень про перерозподіл прибутку Фонду за попередні роки не приймалося.

### 13. Поточна кредиторська заборгованість

	<u>31.12.2016 р., тис. грн.</u>	<u>31.12.2015 р., тис. грн.</u>
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	569	1514
Інше	0	0
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>569</b>	<b>1514</b>

### 14. Умовні зобов'язання

Фонд станом на 31.12.2016 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 2016 року суттєво змінився з 24,000667 грн./доллар США до 27,190858 грн./доллар США. У порівнянні з євро національна валюта знецінилася з 26,223129 грн./євро до 28,422604 грн./євро. Зміни курсів основних світових резервних валют по відношенню до гривні не вплинули на показники фінансової звітності.

Фонд оцінює монетарні статті на дату здійснення операції за курсом НБУ на початок дня.

Фонд 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 Фонду. Ступінь 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: Трайдемент 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 2016 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 Фонду 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 активів.

### **19. Справедлива вартість фінансових інструментів**

	Номінальна вартість	Справедлива вартість
Фінансові активи, в тому числі:	113854	113856
Інвестиції доступні до продажу	113853	113853
Довгострокові фінансові інвестиції	0	0
Інша дебіторська заборгованість	1	3

Кредиторська заборгованість	569	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 Фонду за 2016 рік складає:

	2016 рік
Чистий прибуток	-2334
Інший сукупний прибуток	0

## **21. Звітність за сегментами**

Фонд має один бізнес-сегмент, а саме отримання приросту капіталу шляхом вкладання капіталу до різних фінансових інструментів.

## **22. Формування резервних фондів**

Фонд 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. Перерахунок фінансової звітності**

Не зважаючи на наявність економічних складностей, нестабільну політичну ситуацію, загальний економічний стан в Україні стабілізувався. Індекс інфляції за рік склав 112,4%, сповільнення інфляції у 2016 році дозволило НБУ понижати облікову ставку декілька разів протягом року – від 22 до 14% річних. Зважаючи на це, Товариством прийнято рішення перерахунок фінансової звітності за 2016 рік згідно з МСБО 29 не проводити.

Директор  
ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна»



*[Handwritten signature]*

І.В. Ведринська

*Директор ТОВ «М. Мелешко фінансових інструментів» І.В. Ведринська*



Член  
комісії  
папер  
фонд



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)

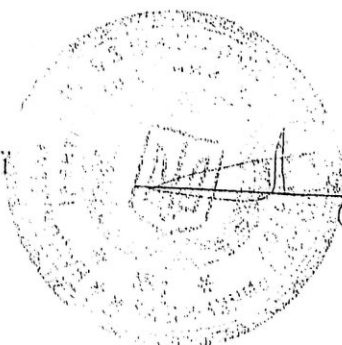
внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити  
аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних  
паперів.

Ресстраційний 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. Мозговий



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СВІДОЦТВО

включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 3095

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

ідентифікаційний код/номер 32237449

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

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.Прилипка)  
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.

№00355



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА  
УКРАЇНИ

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 006274

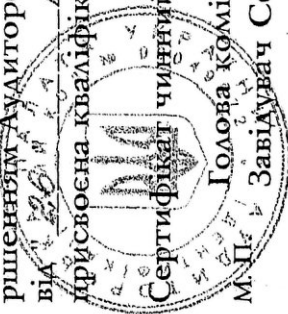
Громадянин(ці) Тришуківська Світлана Олександрівна

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

Завідувач Секретаріату

(В. Соко)

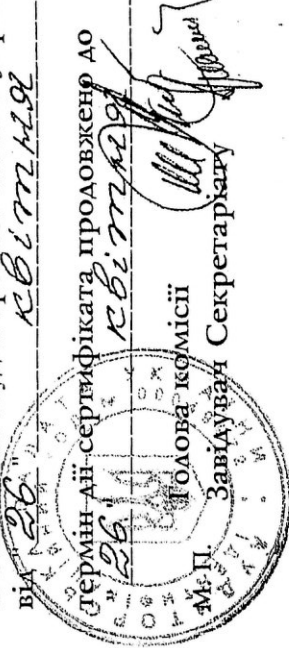
(Т. Доборух)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 249/3

від 26 " квітня 2012 р.

термін дії сертифіката продовжено до

2017 р.



М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

(Г. Немченко)

(С. Терещук)

2. Рішенням Аудиторської палати України №

від " " 20  р.

термін дії сертифіката продовжено до

" " 20  р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

( )

( )

*Вулиця  
МДБ АД, Диверс-Агент*

ІДРОШІТО, ПРОНУМЕРОВАНО  
13/01/2013  
Оформлено печаткою



*Гринелман*