

ФІНЕКС-АУДИТ
АУДИТОРСЬКА ФІРМА

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

щодо річної фінансової звітності
**Закритого недиверсифікованого
пайового інвестиційного фонду
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ»,**
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 ДИНАМІЧНИЙ»;
- 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 ДИНАМІЧНИЙ».

Тип: закритий;

Вид: недиверсифікований;

ФОНД діє відповідно до Свідоцтва про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 00299, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 05.01.2015 р.

Реєстраційний код ФОНДУ за ЄДРІСІ: 23200299;

Строк діяльності ФОНДУ: 5 (п'ять) 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;

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 ДИНАМІЧНИЙ» (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 250 тис. грн., що складає приблизно 0,5 % 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 ДИНАМІЧНИЙ» 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 52 850 тис. грн. У ФОНДА відсутні необоротні активи. Розмір оборотних активів ФОНДУ становить 52 850 тис. грн.

У складі оборотних активів ФОНДОМ враховує:

- **поточні фінансові інвестиції у розмірі 31 010 тис. грн. (вартість інвестицій в цінні папери (ОВДП та акції), які враховані за справедливою вартістю відповідно до положень облікової політики);**
- гроші та їх еквіваленти у розмірі 21 840 тис. грн. (станом на 31.12.2016 р. залишок грошових коштів ФОНДУ у національній валюті, розміщений на поточних рахунках банку складає 21 840 тис. грн., залишок грошових коштів на рахунках ФОНДУ підтверджений банківськими виписками).

У порівнянні з сумою активів ФОНДУ минулої звітної дати, сума активів ФОНДУ зросла на 11 009 тис. грн. Станом на 31.12.2016 року ФОНД зменшив обсяг поточних інвестицій на 6 120 тис. грн. В порівнянні з минулою звітною датою сума активу у грошових коштів збільшилась на 17 130 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 законо-

давства України. Склад, структура та розмір активів ФОНДУ відповідають вимогам законодавства.

Розкриття інформації про зобов'язання

Загальний розмір зобов'язань ФОНДУ складає 47 тис. грн. У ФОНДА відсутні довгострокові фінансові зобов'язання. Розмір поточних зобов'язань становить 47 тис. грн. і складає кредиторську заборгованість за несплачену винагороду з управління активами. Простроченої кредиторської заборгованості станом на звітну дату ФОНД не має.

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 52 803 тис. грн.

Зареєстрований пайовий капітал ФОНДУ складає 140 000 тис. грн. Розмір неоплаченого капіталу становить суму 128 910 тис. грн., що є сумою нерозміщених інвестиційних сертифікатів ФОНДУ. Вилучений капітал ФОНДУ складає 73 473 тис. грн. Сума нерозподіленого прибутку ФОНДУ станом на 31.12.2016 р. складає 115 186 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 52 803 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

Станом на 31.12.2016 р. сума нерозподіленого прибутку ФОНДУ складає 115 186 тис. грн., у тому числі прибуток за результатами фінансово-господарської діяльності ФОНДУ у звітному періоді становить 84 463 тис. грн. Основним джерелом прибутку є дохід від операцій з купівлі-продажу цінних паперів, а також отримані ФОНДОМ доходи за облігаціями (купонний дохід) та відсотки за розміщеними депозитами.

Загальна сума доходу ФОНДУ за 2016 рік становить суму 4 949 262 тис. грн., більшу частину якого (99,9%, що у грошовому виразі становить 4 942 826 тис. грн.) складають доходи від операцій з цінними паперами. Доходи від розміщення грошових коштів на депозитних рахунках (відсотки) та купонні виплати за облігаціями становлять решту складову частину доходу у розмірі 6 436 тис. грн. (0,1%).

Сума витрат ФОНДУ за 2016 рік становить 4 864 799 тис. грн., 99,97% яких є витратами на операції з купівлі-продажу цінних паперів (4 863 526 тис. грн.). 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 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-АФФ «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-АФФ «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 ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНИ», як професійного учасника ринку цінних паперів, послугами ПАТ «БАНК АВАНГАРД» як банківської установи та здійснював викуп власних інвестиційних сертифікатів у WESTAL HOLDINGS LTD), 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 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. 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 №2015/0126-1А(2), укладеного 11 січня 2017 року. Термін проведення перевірки склав 4 (чотири) робочі дні. Дата початку проведення аудиту 03.03.2017 р., дата закінчення аудиту 09.03.2017 р.

Додатки:

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

Цей Звіт складений та підписаний у м. Харкові 09 березня 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 Динамічний" за ЄДРПОУ
 Територія Україна, м. Київ, Шевченківський район за КОАТУУ
 Організаційно-правова форма господарювання _____ за КОПФГ
 Вид економічної діяльності _____ за КВЕД
 Середня кількість працівників ¹ _____
 Адреса, телефон 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21, 581-08-22
 Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного 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

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
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,	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	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	37130	31010
Гроші та їх еквіваленти	1165	4710	21840
Рахунки в банках	1167	4710	21840
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	41841	52850
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи			
Баланс	1300	41841	52850

Пасив	код рядка	на початок звітного періоду	на кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	140000	140000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	30723	115186
Неоплачений капітал	1425	(128910)	(128910)
Вилучений капітал	1430	-	(73473)
Усього за розділом I	1495	41813	52803
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	28	47
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	28	47
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	41841	52850

Керівник _____

(підпис)

/ Ведринська І.В. /

Головний бухгалтер _____

(підпис)

/ Не передбачено штатним розкладом /

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

Директор ПАТ «М. Венетв фінансових консултантів» І.Т. Мороз



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

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

Дата(рік, місяць, число) **2017 01 1**
за ЄДРПОУ **34486135**

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2016 р.**

Форма №2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	4942826	1159654
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4863526)	(1129947)
Валовий :			
прибуток	2090	79300	29707
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	1	-
Адміністративні витрати	2130	(1273)	(289)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності			
прибуток	2190	78028	29418
збиток	2195	-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	6435	581
Інші доходи	2240	-	781
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	(57)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	84463	30723
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	84463	30723
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	84463	30723

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	1273	289
Разом	2550	1273	289

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 «Н. Менеджмент фінансових консултантів» І.Б. [Signature]



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

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ

КОДИ		
2017	01	01
34486135		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 20 16 р.

Форма N 3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	899612	187947
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		
Надходження від повернення авансів	3020		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Надходження від операційної оренди	3040		
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Надходження від страхових премій	3050		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(815235)	(194611)
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів	3115	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	()	()
Витрачання на оплату авансів	3135	()	()
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	()	()
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	()	()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
Інші витрачання	3190	()	()
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	84377	-6664
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200		
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	6226	284

дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	()	()
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	6226	284
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300		11090
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(73473)	()
Погашення позик	3350	()	()
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-73473	11090

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	17130	4710
Залишок коштів на початок року	3405	4710	
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	21840	4710

Керівник

/ Ведринська І.В. /

Головний бухгалтер

/ Не передбачено штатним розкладом /



Директор ДДВ М. Аленово фінансових консультантів І. Е. Мороз

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 Динамічний"
(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	140000				30723	(128910)		41813
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	140000				30723	(128910)		41813
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					84463			84463
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							(73473)	(73473)
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					84463		(73473)	10990
Залишок на кінець року	4300	140000				115186	(128910)	(73473)	52803

Керівник

(підпис)

Головний бухгалтер

(підпис)

/ Ведринська І.В. /

/ Не передбачено штатним розкладом /

Директор ТОВ, М. Анисово фінансових консультацій / М. М. Морозова

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
складеної за Міжнародними стандартами фінансової звітності
за 2016 рік

Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ»

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 ДИНАМІЧНИЙ» 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 – 23200299;

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» січня 2015 року, реєстраційний номер свідоцтва №00299.

7. Поточні рахунки:

- п/р № 26507000002006 (гривня) в ПАТ "Банк Авангард", МФО 380946.

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.

Фонд створено як пайовий інвестиційний фонд відповідно до Закону України „Про інститути спільного інвестування” №5080-VI від 05.07.2012 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 отримувало Ліцензії.

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

13. Випуски цінних паперів фонду:

- випуск інвестиційних сертифікатів Фонду здійснено у бездокументарній формі номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривень кожна у кількості 140 000 (сто сорок тисяч) шт. на загальну суму 140 000 000 (сто сорок мільйонів) гривень 00 копійок з метою здійснення спільного інвестування було зареєстровано НКЦПФР 16 березня 2015 року, реєстраційний №00731.

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 №96 від 04.12.2014 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.

Фонд прийняв МСФЗ у 2015 р. з моменту реєстрації.

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

Фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки

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 компанії з управління активами 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, 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 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 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, як 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 здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання.

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

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, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

3.6. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються 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

Фонд 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

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 знаходження економічних вигід є ймовірним.

3.9. Припинення діяльності

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

3.10. Прийняття нових стандартів

При складанні фінансової звітності за МСФЗ Фонд застосував 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 2016 р.

4. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

	2016, тис. грн.	2015, тис. грн.
Доходи від відсотків за залишками на поточних рахунках	1	0
Всього	1	0

Інші операційні витрати	2016, тис. грн.	2015, тис. грн.
Витрати від переоцінки грошових коштів в іноземній валюті		
Всього	0	0

5. Адміністративні витрати

	2016, тис. грн.	2015, тис. грн.
Розрахункове обслуговування поточних рахунків	2	1
Винагорода компанії з управління активами	687	63
Бухгалтерські та аудиторські послуги	123	9
Послуги депозитаря	4	4
Послуги депозитарної установи	120	10
Послуги ТЦП	334	130
Реєстраційні та інші обов'язкові платежі	0	62
Публікація обов'язкової інформації	2	9
Інші адміністративні витрати	1	1
Всього	1273	289

6. Фінансові доходи та витрати

	2016, тис. грн..	2015, тис. грн..
Фінансові доходи від володіння борговими цінними паперами	6435	581
Всього фінансових доходів	6435	581

	2016, тис. грн.	2015, тис. грн.
Фінансові витрати від володіння борговими цінними паперами	0	0
Всього фінансових витрат	0	0

7. Податок на прибуток

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 2016 року прибуток для цілей оподаткування був відсутній, податок на прибуток не нараховувався.

8. Інвестиції, доступні до продажу

Найменування	%	31.12.2016 р., тис. грн.	31.12.2015 р., тис. грн.
Акції	4%	297	297
Облігації внутрішньої державної позики	96%	30713	30713
Всього	100	31 010	37 130

Цінні папери українських емітентів, що становлять активи Фонду, станом на 31.12.2016 р. перебувають у біржовому списку українських фондових бірж, протягом 2016 року у разі наявності біржового курсу він використовувався для переоцінки за справедливою вартістю. У разі відсутності біржового курсу цінні папери обліковуються за собівартістю.

9. Довгострокові фінансові інвестиції

Фонд протягом 2016 року не мав довгострокових фінансових інвестицій.

10. Дебіторська заборгованість

	31.12.2016 р., тис. грн.	31.12.2015 р., тис. грн.
Заборгованість за договорами надання послуг	0	1
Інша дебіторська заборгованість	0	0
Резерв під знецінення дебіторської заборгованості	0	0
Чиста вартість дебіторської заборгованості	0	1

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>31.12.2015 р., тис.</u>
	<u>грн.</u>	<u>грн.</u>
Поточні рахунки в банках в національній валюті	21 840	4 710
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	21 840	4 710

12. Власний капітал

Відповідно до статутних документів Фонду, пайовий капітал складає 140 000 тис. грн.

Емісійний дохід (перевищення ціни розміщення власних інвестиційних сертифікатів над їхньою номінальною вартістю) станом на кінець звітного періоду був відсутній.

Неоплачений капітал (нерозміщені інвестиційні сертифікати) станом на кінець звітного періоду складає 128 910 тис. грн.

Вилучений капітал (собівартість інвестиційних сертифікатів, викуплених фондом) станом на звітну дату складає 73 473 тис.грн..

Протягом 2016 року рішень про перерозподіл прибутку Фонду не приймалося.

13. Поточна кредиторська заборгованість

	<u>31.12.2016 р., тис.</u>	<u>31.12.2015 р., тис.</u>
	<u>грн.</u>	<u>грн.</u>
Заборгованість з винагороди компанії з управління активами	47	28
Інше	0	0
Всього кредиторська заборгованість	47	28

14. Умовні зобов'язання

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. 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, Раптопулоу Білдінг, 3-й поверх, 3021, Лімассол, 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 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 балансової 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:	31 010	31 010
Інвестиції доступні до продажу	31 010	31 010
Довгострокові фінансові інвестиції	0	0
Інша дебіторська заборгованість	1	1
Кредиторська заборгованість	47	47

Справедливу вартість деяких фінансових інструментів, зокрема кредиторської заборгованості, 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	84 463
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»



І.В. Ведринська

Директор ТОВ «М. Агенство фінансових консалтингів» *[Signature]*





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

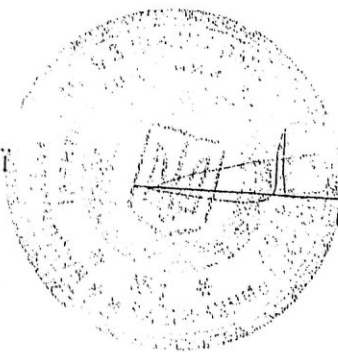
(номер, серія, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів,
виданого Аудиторською палатою України)

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



(підпис)

О. М. Мозговий

Член Національної
комісії з цінних
паперів та
фондового ринку

ДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВІДОЦТВО

включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 3095

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

Класифікаційний код/номер **32237449**

Об'єкт господарювання включений
до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів
Рішенням 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. 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.

№00356



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

АУДИТОРЬСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 006274

Громадянину(ці) Тривалеріан
Сиді Александрівні

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. Сомко)

(Т. Добрянська)

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

Завідувач Секретаріату

(І. Немченко)

(С. Теремин)

2. Рішенням Аудиторської палати України №

від " " 20__ р.

термін дії сертифіката продовжено до

" " 20__ р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

()

()

Пролито, прочуменовано
и скрплено печатком



Врхунаш
Тор АД „Финанс-Аудит“
Д. О. Милосавић