



## **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 2015 року**

*Цей Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора) адресується:*

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

### **I. Звіт щодо фінансової звітності**

#### *Відомості про ФОНД:*

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

Тип: закритий;

Вид: недиверсифікований;

ФОНД діє відповідно до Свідоцтва про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування №00299, виданого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 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 ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»:

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

Код за ЄДРПОУ: 34486135;

Види діяльності за КВЕД:66.30 Управління фондами;

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

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

Річна фінансова звітність за 2015 рік складена за концептуальною основою загального призначення, а саме – за Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ).

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

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

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

Річна фінансова звітність за 2015 рік ФОНДУ складена у відповідності з вимогами Міністерства фінансів України до її заповнення. Вступні залишки у Річній фінансовій звітності за 2015 рік ФОНДА на початок року відсутні в зв'язку із тим, що ФОНД був створений протягом 2015 року. Дані фінансових звітів ФОНДУ підтверджуються даними бухгалтерського обліку.

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

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

#### Відповідальність Аудитора

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

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

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

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

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

#### Висловлення думки

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

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

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги складений відповідно Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних ін-

вестиційних фондів) та компанії з управління активами (затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. за № 991).

#### Розкриття інформації за видами активів

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

Оборотні активи ФОНДУ складають 41 841 тис. грн.

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

Інша поточна дебіторська заборгованість складає 1 тис.грн.

У складі поточних фінансових інвестицій ФОНД відображає вартість портфельних інвестицій в цінні папери у розмірі 37 130 тис. грн., зокрема – облігації, що враховані за справедливою вартістю.

Залишок грошових коштів ФОНДУ в національній валюті станом на 31.12.2015 р. складає 4 710 тис. грн. Залишків грошових коштів в іноземній валюті ФОНД не має. Залишки грошових коштів на рахунках ФОНДУ підтверджені банківськими виписками.

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

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

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

#### Розкриття інформації про зобов'язання

Загальна сума зобов'язань ФОНДУ складає 28 тис. грн.

Довгострокових фінансових зобов'язань ФОНД не має.

У складі поточних зобов'язань ФОНДУ відображена кредиторська заборгованість за послуги послуги з управління активами. Простроченої кредиторської заборгованості за станом на звітну дату ФОНД не має.

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

#### Розкриття інформації про власний капітал

Загальний розмір власного капіталу ФОНДУ на 31.12.2015 р. складає 41 813 тис. грн.

Пайовий капітал ФОНДУ складає 140 000 тис. грн. Неоплачений капітал складає 128 910 тис. грн. Сума нерозподіленого прибутку ФОНДУ складає 30 723 тис. грн.

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

#### Вартість чистих активів

Вартість чистих активів ФОНДУ складає 41 813 тис. грн. Розрахунок вартості чистих активів здійснено ФОНДОМ у відповідності з вимогами Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 р. за № 1336, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України від 21.08.2013 р. за № 1444/23976.

#### Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку

Сума нерозподіленого прибутку ФОНДУ складає 30 723 тис. грн. Результатом фінансово-господарської діяльності ФОНДУ за звітний період є прибуток в сумі 30 723 тис. грн.. Основним джерелом прибутку є операції з купівлі-продажу цінних паперів та купонний дохід за облігаціями.

Загальна сума доходу ФОНДУ за 2015 рік становить суму 1 161 016 тис. грн., більшу частину якого складають доходи від операцій з цінними паперами (1 159 654 тис. грн. – 99,9%). Витрати ФОНДУ за рік складають загальну суму 1 130 293 тис. грн., значну частину витрат становлять витрати від операцій з купівлі-продажу цінних паперів (1 129 947 тис. грн. або 99,9 %).

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

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

#### Інформація щодо системи внутрішнього аудиту (контролю)

Внутрішній контроль, необхідний для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, здійснюється відповідальною посадовою особою ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна», яка діє відповідно до Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна», затвердженого Протоколом загальних зборів товариства № 65 від 11.12.2012 року та №3 від 21.07.2014 року, і підпорядковується загальним зборам учасників товариства та звітує перед ними.

#### Інформація щодо операцій з пов'язаними сторонами ФОНДУ

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

#### Події після дати балансу

Станом на дату складання Звіту Аудитору не відомо про будь-які події, що відбулись на ФОНДІ після дати балансу і могли суттєво вплинути на Річну фінансову звітність за 2015 рік.

#### Аналіз пруденційних показників діяльності

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

Відносна зміна вартості чистих активів ФОНДУ у розрахунку на один цінний папір ФОНДУ станом на 31.12.2015 р. становить 235,58%, що відповідає оптимальному значенню цього показника, встановленого вищевказаним Положенням для ІСІ закритого типу (граничне значення -25%).

#### Основні відомості про аудиторську фірму

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

Ідентифікаційний код юридичної особи: 32237449.

Аудитор здійснює діяльність на підставі наступних документів:

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

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

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

#### Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудиторська перевірка ФОНДА проводилась у відповідності до умов Договору на проведення аудиту № 2015/0126-1А(1), укладеного 11 січня 2016 року. Термін проведення перевірки склав 3 (три) робочих днів. Дата початку проведення аудиту 03.03.2016 р., дата закінчення аудиту 09.03.2016 р.

#### Додатки:

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

*Цей Звіт складений та підписаний у м. Харків 09 березня 2016 року.*

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



**Крімерман Л.О.**

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

КОДИ		
2016	01	1
34486135		
8039100000		

Підприємство ЗНПФ "Інвестиційний капітал - Фонд Динамічний" Дата (рік, місяць, число) \_\_\_\_\_ 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 десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати  
 (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку \_\_\_\_\_  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності \_\_\_\_\_

v

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

Актив	Код рядка	Форма №1 Код за ДКУД 1801001	
		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,	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1135	-	-
з бюджетом	1136	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1155	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1160	-	1
Поточні фінансові інвестиції	1165	-	37130
Гроші та їх еквіваленти	1167	-	4710
Рахунки в банках	1170	-	4710
Витрати майбутніх періодів	1190	-	-
Інші оборотні активи	1195	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1200</b>	-	41841
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи</b>			
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	-	<b>41841</b>



Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>	1400	-	140000
Зареєстрований (пайовий) капітал	1405	-	-
Капітал у дооцінках	1410	-	-
Додатковий капітал	1411	-	-
Емісійний дохід	1415	-	-
Резервний капітал	1420	-	30723
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1425	-	(128910)
Неоплачений капітал	1430	-	-
Вилучений капітал	1495	-	41813
<b>Усього за розділом I</b>			
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	1500	-	-
Відстрочені податкові зобов'язання	1510	-	-
Довгострокові кредити банків	1515	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1520	-	-
Довгострокові забезпечення	1525	-	-
Цільове фінансування	1595	-	-
<b>Усього за розділом II</b>			
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	1600	-	-
Короткострокові кредити банків			
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610	-	-
довгостроковими зобов'язаннями	1615	-	28
товари, роботи, послуги	1620	-	-
розрахунками з бюджетом	1621	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1625	-	-
розрахунками зі страхування	1630	-	-
розрахунками з оплати праці	1660	-	-
Поточні забезпечення	1665	-	-
Доходи майбутніх періодів	1690	-	-
Інші поточні зобов'язання	1695	-	28
<b>Усього за розділом III</b>			
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	1700	-	-
<b>Баланс</b>	1900	-	41841

Керівник

(підпис)

/ Ведринська І.В. /

Головний бухгалтер

(підпис)

/ Мозгова І.Є. /

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



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

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

Дата(рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2016	01	1
34486135		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2015 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	1159654	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1129947)	-
<b>Валовий :</b>			
прибуток	2090		
збиток	2095	29707	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	-	-
Витрати на збут	2150	(289)	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності</b>			
прибуток	2190		
збиток	2195	29418	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	581	-
Інші доходи	2240	781	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(57)	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290		
збиток	2295	30723	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350		
збиток	2355	30723	-

**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	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	2460	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	2465	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		289
	2550		289
<b>Разом</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

/ Ведринська І.В. /

/ Мозгова І.Є. /



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

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ

КОДИ		
2016	01	01
34486135		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
**за 20 15 р.**

Форма N 3 Код 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	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	( 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	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>( 6664 )</b>	<b>-</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	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	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	284	-
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
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	( - )	( - )
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	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	11090	-

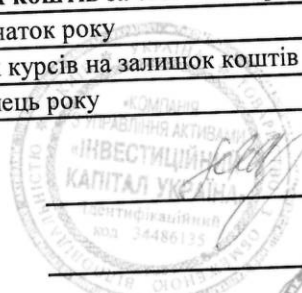
1	2	3	4
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	4710	-
Залишок коштів на початок року	3405	-	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	4710	-

Керівник

Головний бухгалтер

Ведринська І.В.

Мозгова І.Є.



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

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

КОДИ	
2016	01   01
34486135	

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

Форма № 4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000								
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095								
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					30723			30723
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	140000							
Погашення заборгованості з капіталу	4245						(140000)		
Вилучення капіталу :									
Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291								
Разом змін в капіталі	4295					30723	(128910)		41813
Залишок на кінець року	4300	140000				30723	(128910)		41813

Керівник \_\_\_\_\_

(підпис)

/ Ведринська І.В. /

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

(підпис)

/ Мозгова І.Є. /



12

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
складеної за Міжнародними стандартами фінансової звітності  
за 2015 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»;
- 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) 220-01-20.
- 6. Державна реєстрація в ЄДРІСІ:** : ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» 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.  
ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» 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. ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» здійснює свою діяльність відповідно до Законів України „Про інститути спільного інвестування”, „Про цінні папери та фондовий ринок» та інших нормативних актів України.
- 11. ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» не отримувало Ліцензії.**
- 12. Відокремлених підрозділів (філій та представництв) ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» не має.**
- 13. Випуски цінних паперів фонду:**  
- випуск інвестиційних сертифікатів ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» 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 ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» є отримання прибутку від діяльності спільного інвестування, забезпечення прибутковості

вкладення та приросту вкладень інвесторів.

Управління активами протягом звітного періоду здійснювало ТОВ "КУА "Інвестиційний капітал Україна" на підставі Регламенту ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ», 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 звітності за Міжнародними стандартами фінансової звітності складена на основі фінансової звітності складеної відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (П(С)БО) та на основі бухгалтерських записів, із застосуванням корегувань, обумовлених необхідністю перекваліфікації окремих статей активів та зобов'язань з метою достовірного представлення інформації за МСФЗ.

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» прийняв МСФЗ у 2015 р. з моменту реєстрації.

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

## **III. Основи облікової політики та складання звітності складеної за МСФЗ**

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

Фінансова звітність за МСФЗ за 2015 рік включає:

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

Валютою фінансової звітності за МСФЗ є грошова одиниця України – гривня, одиниця



виміру - тис. грн.

### **3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Короткострокові позики, надані ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» відповідно до чинного законодавства, оцінюються за собівартістю, крім випадків, якщо відсоткова ставка значно відрізняється від ринкової. В цьому випадку

дисконтуванню підлягає майбутня вартість грошових потоків від такої позики.

### **3.2. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів**

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

### **3.3. Дебіторська заборгованість**

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

### **3.4. Фінансові зобов'язання**

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

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

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

Первинно фінансові зобов'язання оцінюються ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутків та збитків плюс прямі витрати, пов'язані з придбанням або випуском. Потім Компанія оцінює фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю.

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

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

### **3.6. Доходи та витрати**

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

Дохід від дивідендів визнається коли встановлено право на отримання платежу.

### **3.7. Податок на прибуток**

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

### **3.8. Умовні зобов'язання та активи**

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

### **3.9. Припинення діяльності**

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

### **3.10. Звітність за сегментами**

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» для себе визначив первинним розкриття інформації по бізнес-сегментам. ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» 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 ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені Радою з МСФЗ та Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності, які належать до його операцій і які набули чинності станом на 31 грудня 2015 р.

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

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено такі стандарти як МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», які відповідно набувають чинності 01 січня 2016 року та 01 січня 2018 року.

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

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

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

	<b>2015, тис. грн.</b>
Доходи від відсотків за залишками на поточних рахунках	0
<b>Всього</b>	<b>0</b>

<b><u>Інші операційні витрати</u></b>	<b>2015, тис. грн.</b>
Витрати від переоцінки грошових коштів в іноземній валюті	
<b>Всього</b>	<b>0</b>

#### **5. Адміністративні витрати**

	<b>2015, тис. грн.</b>
Розрахункове обслуговування поточних рахунків	1
Винагорода компанії з управління активами	63
Бухгалтерські та аудиторські послуги	9
Послуги депозитарія	4
Послуги депозитарної установи	10
Послуги ТЦП	130
Реєстраційні та інші обов'язкові платежі	62
Публікація обов'язкової інформації	9
Інші адміністративні витрати	1
<b>Всього</b>	<b>289</b>

#### **6. Фінансові доходи та витрати**

	<b>2015, тис. грн..</b>
Фінансові доходи від володіння борговими цінними паперами	581
<b>Всього фінансових доходів</b>	<b>581</b>

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

## **7. Податок на прибуток**

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

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

## **8. Інвестиції, доступні до продажу**

<b>Найменування</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2015 р., тис. грн.</b>
Облігації внутрішньої державної позики	100	37 130
<b>Всього</b>	<b>100</b>	<b>37 130</b>

Облігації українських емітентів, що становлять активи ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ», станом на 31.12.2015 р. перебувають у біржовому списку українських фондових бірж, протягом 2015 року у разі наявності біржового курсу він використовувався для переоцінки за справедливою вартістю. У разі відсутності біржового курсу використовувався метод прибутковості до погашення.

## **9. Довгострокові фінансові інвестиції**

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

## **10. Дебіторська заборгованість**

	<b>31.12.2015 р., тис. грн.</b>
Заборгованість за договорами надання послуг	1
Інша дебіторська заборгованість	0
Резерв під знецінення дебіторської заборгованості	0
<b>Чиста вартість дебіторської заборгованості</b>	<b>1</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 31.12.2015 р. ознаки, які б свідчили про знецінення поточної дебіторської заборгованості, відсутні, резерв під знецінення не нараховувався.

## 11. Грошові кошти

	<u>31.12.2015 р., тис.</u>
	<u>грн.</u>
Поточні рахунки в банках в національній валюті	4 710
Поточні рахунки в банках в іноземній валюті	0
Депозитні рахунки в банках в національній валюті	0
Депозитні рахунки в банках в іноземній валюті	0
Каса	0
<b>Всього</b>	<b>4 710</b>

## 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 був відсутній.

Протягом 2015 року відбулося первинне розміщення власних цінних паперів загальною номінальною вартістю 11 090 тис грн. Розміщення було здійснено за номіналом.

Протягом 2015 року рішення про перерозподіл прибутку ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» не приймалося.

## 13. Поточна кредиторська заборгованість

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

## 14. Умовні зобов'язання

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

### Оподаткування

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

### Нестабільність на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України

Протягом року економіки багатьох країн відчули нестабільність на фондовому ринку.

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

Економічне середовище, в умовах якого Фонд здійснює свою діяльність

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

**15. Вплив змін валютних курсів**

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

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

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

**16. Ступень повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонду. Ступень повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ». 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: Трайдеднт 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, 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 2015 року правочинів, які б мали суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду та за своїми параметрами відрізнялись від аналогічних правочинів, укладених із непов'язаними сторонами, не було.

### **18. Цілі та політика управління фінансовими ризиками**

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

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

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

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

	Номінальна вартість	Справедлива вартість
Фінансові активи, в тому числі:	37131	37131
Інвестиції доступні до продажу	37130	37130
Довгострокові фінансові інвестиції	0	0
Інша дебіторська заборгованість	1	1
Кредиторська заборгованість	28	28

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 ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» за 2015 рік складає:



	2015 рік
Чистий прибуток	+30723
Інший сукупний прибуток	0

**21. Звітність за сегментами**

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

**22. Формування резервних фондів**

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

**23. Події після дати балансу**

З початку 2016 року подій, які б могли вплинути на фінансову звітність ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ» за 2015 рік, не відбувалося.

Директор  
ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна»

І.В. Ведринська





УКРАЇНА  
НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

## СВІДОЦТВО

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

**ТОВ АФ «ФІНЕКС - АУДИТ»**

(найменування аудиторської фірми)

**32237449**

(код за ЄДРПОУ)

**№ 3095 від 26.12.2002 року**

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

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

Реєстраційний номер Свідоцтва: 48

Серія та номер Свідоцтва: П 000048

Строк дії Свідоцтва: з 12.03.2013 до 27.09.2017

Член Національної  
комісії з цінних  
паперів та  
фондового ринку



(підпис)

О. М. Мозговий

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# С В І Д О Ц Т В О

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

**№ 3095**

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

Ідентифікаційний код/номер **32237449**

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

від **26 грудня 2002 р. №118**

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

термін чинності Свідоцтва продовжено

до **27 вересня 2017 р.**

Голова АПУ (І. Нестеренко)

Зав. Секретаріату АПУ (С. Прилипко)

М.П.

Рішенням Аудиторської палати України

від

термін чинності Свідоцтва продовжено

до

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

М.П.

Рішенням Аудиторської палати України

від

термін чинності Свідоцтва продовжено

до

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

М.П.

№00366



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА  
УКРАЇНИ

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ  
**СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА**

Серія А № 006274

Громадянину(ці) Триандраман

Стегі Олександрівні

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"

рішенням Аудиторської палати України № 176/10

віда 26 " квітня 2007 р.

присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до " 26 " квітня 2012 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

(В. Соко)

(Т. Добровжук)

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

термін дії сертифіката продовжено до

26 " квітня 2017 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

(Т. Немереєво)  
(С. Фрешин)

2. Рішенням Аудиторської палати України №

віда " " 20\_\_ р.

термін дії сертифіката продовжено до

" " 20\_\_ р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

( )  
( )

Принято, проинформовано  
20 (двадцать) с/ч.  
Скреплено печатью

Директор Дирекции - *Директор*



*Григорукан Д. П.*