

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ  
КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають  
в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ**

Користувачам фінансової звітності  
ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ -  
ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ  
З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Українській асоціації інвестиційного бізнесу

**I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

**Думка із застереженням**

Ми провели аудит фінансової звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ» (далі - Фонд або ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ»), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (далі - Товариство або ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2018 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною

датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01 січня 2018 року по 31 грудня 2018 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

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

#### **Основа для думки із застереженням**

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

- в Примітках до річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2018 рік інформація щодо пов'язаних осіб Фонду відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» (в редакції 30.06.2017р.) розкрита не в повному обсязі;

- в Примітках до річної фінансової звітності за 2018 рік Фондом не наводиться інформація щодо терміну погашення облігацій внутрішньої державної позики, які обліковуються на Балансі (Звіті про фінансовий стан) Фонду в кількості 841 шт. на суму 876 тис. грн. як поточні фінансові інвестиції, якщо б Фонд надав таку інформацію, це могло б призвести до можливого впливу коригувань та перекласифікації поточних фінансових інвестицій у довгострокові.

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

Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та «Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг», видання 2016 - 2017 років, (МСА), прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 361 від 08.06.2018 року, для застосування до завдань, виконання яких буде здійснюватися після 01 липня 2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 року.

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

Ми є незалежними по відношенню до ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА». згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту

фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

#### **Ключові питання аудиту**

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

#### **Пояснювальний параграф**

Несприятливе зовнішнє середовище в країні в умовах складної політичної ситуації, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату можуть надалі мати негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер якого на поточний момент визначити неможливо.

Управлінський персонал не ідентифікував суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів Фонду.

#### **Інша інформація**

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

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

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

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

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

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ, та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та використовуючи принцип припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

## **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

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

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

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності з іншими викривленнями, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та дотримуємось професійного скептицизму протягом всього аудиту.

Крім того, ми:

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

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

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

- доходимо висновку щодо прийнятності застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок про те, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити діяльність Фонду на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовне, щодо відповідних застережних заходів.

## II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

**Основні відомості про ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», наведені в Таблиці 1.**

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Тип, вид та клас фонду	Закритий, не диверсифікований, строковий

3	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 00343 , дата внесення до ЄДРІСІ – 07.10.2015р.
4	Код за ЄДРІСІ	23200343
5	Строк діяльності	П'ять років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)

Учасниками ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ» можуть бути юридичні та фізичні особи, які є власниками інвестиційних сертифікатів Фонду.

Управління активами ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ» у звітному періоді здійснювалось ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на підставі Регламенту Фонду, який був затверджений Загальними зборами учасників Товариства від 14 вересня 2015 року (Протокол № 110). Протягом звітного періоду до Регламенту фонду зміни не вносились.

Основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ» визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід'ємною складовою частиною (Додатком №1) до Регламенту Фонду.

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

Таблиця 2

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	34486135	34486135
3	Види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами
4	Місцезнаходження юридичної особи	01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21
5	Керівник	Ведринська Інна Володимирівна

### Розкриття інформації у фінансовій звітності.

#### *Інформація щодо видів активів*

Загальний розмір активів ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», станом на 31.12.2018 року складає 2 967 тис. грн..

#### **Необоротні активи**

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду нематеріальні активи, основні засоби, інвестиційна нерухомість, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи не обліковуються, що в відповідає даним облікових реєстрів.

#### **Запаси**

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду запаси не обліковуються, що відповідає даним реєстрів бухгалтерського обліку.

#### **Дебіторська заборгованість**

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

#### **Грошові кошти**

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2018 року склав 2 091 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.

#### **Фінансові інвестиції**

За даними проведеного аудиту встановлено, що на балансі Фонду станом на 31 грудня 2018 року довгострокові фінансові інвестиції не обліковуються, що відповідає даним облікових реєстрів.

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції по справедливій вартості, які включають облігації внутрішньої державної позики ( далі - ОВДП), емітентом яких є Міністерство фінансів України, код цінних паперів - UA4000197081, в кількості 841 штука на суму 876 тис. грн. Сума дооцінки цих ОВДП до справедливої вартості станом на 31.12.2018р. склала 13,9 тис. грн.

Облігації внутрішньої державної позики, що становлять 29,52% активів Фонду, станом на 31.12.2018 р. перебувають у біржовому списку Фондової біржі «Перспектива».

На думку Аудитора, фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю з відображенням змін через прибутки та збитки відповідно до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 13 «Оцінка за справедливої вартості», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

Інформація щодо фінансових інвестицій розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності без надання терміну їх погашення.

Станом на 31.12.2018 року загальна сума активів Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшились на 270 тис. грн. або на 10,0%.

Збільшення активів відбулося в основному за рахунок збільшення залишку грошових коштів на поточному рахунку в банку.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2018 рік достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності, чинного законодавства України, щодо визнання, класифікації та оцінки активів.

#### **Інформація щодо видів зобов'язань**

Загальний розмір зобов'язань ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», станом на 31.12.2018 року складає 2 тис. грн..

#### **Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду**

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

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

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

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду обліковуються поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги у сумі 2 тис. грн., які включають заборгованість з винагороди ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в сумі 2 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31.12.2018 року розмір загальних зобов'язань у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року не змінився.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ



ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2018 рік достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

### **Розкриття інформації щодо фінансових результатів**

#### **Доходи**

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

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

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

#### **Структура доходів Фонду за 2018 рік**

Таблиця 3

<b>Доходи Фонду</b>	<b>Сума (тис. грн.)</b>
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Інші операційні доходи	223
Інші фінансові доходи	130
Інші доходи	7 907
<b>Всього дохід</b>	<b>8 260</b>

Інші операційні доходи в сумі 223 тис. грн. включають відсотки на залишок коштів на поточному рахунку Фонду.

Інші фінансові доходи в сумі 130 тис. грн. включають відсотковий дохід по ОВДП.

Інші доходи включають доходи від реалізації фінансових інвестицій і дооцінку ОВДП на суму 7 907 тис. грн..

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

#### **Витрати**

На думку аудиторів, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСБО.

Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2018 рік здійснюється на підставі первинних документів. За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудитору щодо витрат Фонду, в цілому відповідають даним фінансової звітності ЗНПФ

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2018 рік.

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

#### Структура витрат Фонду за 2018 рік

Таблиця 4

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Адміністративні витрати	66
Витрати на збут	-
Інші операційні витрати	-
Фінансові витрати (втрати від справедливої вартості)	-
Втрати від участі в капіталі	-
Інші витрати (собівартість реалізованих фінансових інвестицій)	7 924
<b>Разом</b>	<b>7 990</b>

#### Адміністративні витрати Фонду за 2018 рік

Таблиця 5

Адміністративні витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Винагорода депозитарній установі ІСІ	4
Винагорода аудитору ІСІ	15
Послуги депозитарію	5
Винагорода торгівцю цінними паперами	7
Винагорода КУА	28
Інші витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	7
<b>Разом</b>	<b>66</b>

За результатами діяльності за 2018 рік Фондом отримано прибуток в сумі 270 тис. грн. Витрати з податку на прибуток в 2018 році склали 0 тис. грн..

Таким чином, сукупний дохід ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2018 рік дорівнює сумі чистого прибутку в розмірі 270 тис грн.

Станом на 31 грудня 2018 року нерозподілений прибуток Фонду становить 650 тис. грн.

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

Інформація щодо видів доходів та витрат розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності за 2018 рік.

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

Фінансову звітність було затверджено до випуску Директором Товариства 20 лютого 2019 року.

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

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

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

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів на 31.12.2018 року на рахунках у банках складає 2 091 тис. грн.

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

За даними річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ» за 2018 рік власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2017 року складав суму 2 695 тис. грн., а станом на 31 грудня 2018 року складає - 2 965 тис. грн. Сума власного капіталу Фонду за звітний період збільшилась на 270 тис. грн.

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

**«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»**

**Власний капітал**

За даними Балансу (Звіту про фінансовий стан) власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2018 року складає суму 2 965 тис. грн.

Він складається: із пайового капіталу в розмірі 300 000 тис. грн., додаткового капіталу (емісійного доходу, який отримано при розміщенні інвестиційних сертифікатів) в розмірі 324 тис. грн., із неоплаченого капіталу в розмірі 295 724 тис. грн., який включає нерозміщені інвестиційні сертифікати Фонду, із вилученого капіталу в розмірі 2 285 тис. грн. та суми нерозподіленого прибутку в розмірі 650 тис. грн..

Станом на 31.12.2018 року власний капітал Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшився на 270 тис. грн. або на 10,0%, за рахунок отриманого у звітному періоді прибутку.

Протягом 2018 року дивіденди Фондом не нараховувались та не сплачувались.

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

Пайовий капітал Фонду складається з 300 000 (триста тисяч) штук інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1000,00(одна тисяча) грн. за кожний на загальну суму 300 000 000,00 (триста мільйонів) грн. 00 коп. Станом на 31.12.2018 року в обігу знаходилося 2 276 штук інвестиційних сертифікатів та вилучено з обігу 2 000 шт.»

Аудитор зазначає, що в 2018 році за даними бухгалтерського обліку згідно даних рахунку 45 «Вилучений капітал», Фонд розміщення і вилучення з обігу інвестиційних сертифікатів не здійснював.

Змін щодо вилученого капіталу та неоплаченого капіталу у звітному періоді не відбувалось.

Інформація щодо структури Власного капіталу у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності за 2018 рік.

Аудитор вважає, що порядок формування пайового фонду відповідає вимогам чинного законодавства, нормативам та регламенту Фонду.

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

#### **Щодо вартості чистих активів**

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

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

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2018 року становить 2 965 тис. грн., що відповідає підсумку розділу І пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду становлять 2 967 тис. грн.

Зобов'язання Фонду становлять 2 тис. грн.

Власний капітал 2 965 тис. грн.

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

#### **Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду**

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

Інформація про вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», який визначається діленням вартості чистих активів фонду (тис. грн.) на кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу (штук) становить 1302,49 грн. (2 965 тис. грн. / 2276 штук).

## Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Таблиця 6

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Інвестиції в цінні папери (ОВДП)	876	29,52
Запаси	-	-
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	2 091	70,48
Інвестиції в банківські метали	-	-
Інші інвестиції	-	-
Дебіторська заборгованість	-	-
<b>Усього</b>	<b>2 967</b>	<b>100</b>

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

### Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду

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

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

**Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

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

### Про ступінь ризику ІСІ

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

Інформація щодо цілей та системи управління фінансовими ризиками розкрита Фондом у р.7 Приміток до річної фінансової звітності за 2018 рік.

### Система внутрішнього аудиту (контролю)

Рішенням Наглядової Ради ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» від 21 липня 2014 року (протокол № 3) було затверджено Положення

про службу внутрішнього аудиту (контролю) (нова редакція) та призначено посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства Кубитович Лілію Вікторівну (Протокол №74 Загальних зборів учасників Товариства від 19.03.2014 року).

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

### Інформація про пов'язаних осіб

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

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

Таблиця 7

№ з/п	Учасник пов'язаної особи (Прізвище, ім'я, по батькові/ назва юридичної особи)	код за ЄДРПОУ юридичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка учасника в статутном у капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
Юридичні особи						
1	АЙСПО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	1612865	34486135	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	100 %
			35649564	ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99 %
			244019	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БЛДІНГ кв./оф. 101Б, Лімасол, 3030, Кіпр	100 %
2.	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	244019	38690683	АТ «БАНК АВАНГАРД»	04116, м. Київ, вул. Шолуденка, 3	100 %
3.	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	1923417	1612865	АЙСПО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	Трайдент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %
4.	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	1923455			Трайдент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %

Фізичні особи						
5.	ПАСЕНЮК МАКАР ЮРІЙОВИЧ	Інформ ація не надана	1923417	ФЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2- ий поверх, Вікгемс Кей I, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100 %
6.	СТЕЦЕНКО КОСТЯНТИН ВІКТОРОВИЧ	Інформ ація не надана	1923455	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2- ий поверх, Вікгемс Кей I, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100%
7	ВЕДРИНСЬКА ІННА ВОЛОДИМИРИ ВНА Керівник КУА	Інформ ація не надана	34486135	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙН ИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	-

Протягом 2018 року Фонд здійснював наступні операції з пов'язаними особами на суму 230 тис. грн., а саме:

Таблиця 7

Вид операції	Сума операції (тис. грн.)
Отримані відсотки від АТ «БАНК АВАНГАРД»	223
Отримані брокерські послуги	7

Аудитори не отримали від управлінського персоналу інформацію щодо більш розширеного кола пов'язаних осіб.

Вказані операції були здійснені на ринкових умовах. Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

#### Дотримання законодавства у разі ліквідації

Протягом звітного періоду ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не розпочинало процедури ліквідації ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ».

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень:**

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

- при виконанні завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2018 рік, Аудитом не було включено до звіту незалежного аудитора висловлення думки про надання впевненості щодо майбутньої дієздатності Фонду, фінансова звітність якого перевіряється, а також ефективності або результативності



діяльності органів управління або посадових осіб Товариства із провадження господарської діяльності на сьогодні або у майбутньому;

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

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

Таблиця 8

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», 40131434
2	Номер та дата Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ  Свідоцтво Аудиторської палати України про відповідність системи контролю якості  Номер реєстру Суб'єкту аудиторської діяльності для здійснення обов'язкового аудиту	Свідоцтво № 4657, видане згідно Рішення АПУ № 319/2 від 24.12.2015 року; дата, до якої свідоцтво чинне 24.12.2020 року;  Свідоцтво № 1591 видане рішенням АПУ від 12.07.2018 року, номер рішення 363/5 про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність  Третій
3	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Золотковська Наталія Владиславівна сертифікат аудитора серія А № 000877, виданий рішенням Аудиторської палати України № 43 від 28.03.1996 року, продовжений рішенням АПУ № 307/2 від 29.01.2015 року до 28.03.2020 року
4	Прізвище, ім'я, по батькові директора, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Якименко Микола Миколайович сертифікат аудитора серія А № 006997, виданий рішенням Аудиторської палати України № 261/2 від 29.11.2012 року, продовжений рішенням АПУ №349/2 від

		28.09.2017 року до 29.11.2022 року
5	Місцезнаходження (юридична адреса)	02099, м. Київ, вул. Ялтинська, будинок 5-Б, кімната 12
6	Телефон/ факс	098 473-97-70

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

Згідно Додаткового Договору № 1 від 05.02.2019 року про проведення аудиту до Договору № 05-3/2 від 05.02.2019 року про комплексне аудиторське обслуговування ТОВ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (надалі – Аудитор), що діє на підставі свідоцтва про внесення до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 4657, виданого рішенням Аудиторської палати України від 24.12.2015 року № 319/2, строк дії свідоцтва до 24 грудня 2020 року; свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості №1591, Рішення АПУ від 12.07.2018 року №363/5), провела обов'язковий аудит річної фінансової звітності у складі:

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

Приміток до річної фінансової звітності за період з 01.01.2018 по 31.12.2018 року ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Термін проведення аудиту: з 05.02.2019 року до 28.03.2019 року.

**Аудитор**

(сертифікат аудитора серія А № 000877, виданий рішенням Аудиторської палати України № 43 від 28.03.1996 року, продовжений рішенням АПУ № 307/2 від 29.01.2015 року до 28.03.2020 року)



**Золотковська Н.В.**

**Директор**

(сертифікат аудитора серія А № 006997, виданий рішенням Аудиторської палати України № 261/2 від 29.11.2012 року, продовжений рішенням АПУ №349/2 від 28.09.2017 року до 29.11.2022 року)

**Якименко М.М.**

**Дата складання Звіту незалежного аудитора:**

**28 березня 2019 року**

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

приєднання	<u>ЗНПФ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ"</u>	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
сторія	<u>Шевченківський р-н, м. Київ</u>	за ЄДРПОУ	2019   01   01
анізаційно-правова форма господарювання		за КОАТУУ	34486135
економічної діяльності		за КОПФГ	8039100000
едня кількість працівників <sup>1</sup>	<u>0</u>	за КВЕД	

еса, телефон м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, будинок 19-21  
 ніця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові  
 ізнки якого наводяться в гривнях з копійками)  
 адено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
 оложеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 іжнародними стандартами фінансової звітності

X
---

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на 31 грудня 2018 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
матеріальні активи	1000	-	-
рвісна вартість	1001	-	-
копичена амортизація	1002	-	-
вершені капітальні інвестиції	1005	-	-
вні засоби	1010	-	-
рвісна вартість	1011	-	-
с	1012	-	-
тиційна нерухомість	1015	-	-
рвісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
с інвестиційної нерухомості	1017	-	-
острокові біологічні активи	1020	-	-
рвісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
копичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
острокові фінансові інвестиції:			
бліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
фінансові інвестиції	1035	-	-
острокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
гочені податкові активи	1045	-	-
іл	1050	-	-
гочені аквізиційні витрати	1060	-	-
шок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
необоротні активи	1090	-	-
го за розділом I	1095	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>			
и	1100	-	-
бничі запаси	1101	-	-
вершене виробництво	1102	-	-
за продукція	1103	-	-
и	1104	-	-
чні біологічні активи	1110	-	-
зити перестрахування	1115	-	-
лі одержані	1120	-	-
орська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1	-
орська заборгованість за розрахунками:			
иданими авансами	1130	-	-
оджетом	1135	-	-
ому числі з податку на прибуток	1136	-	-
орська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
орська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
вні фінансові інвестиції	1160	914	876
і та їх еквіваленти	1165	1782	2091
ка	1166	-	-
ки в банках	1167	1782	2091
ти майбутніх періодів	1170	-	-
а перестрахувика у страхових резервах	1180	-	-
у числі в:			
зах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	2697	2967
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	1300	2697	2967

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	300000	300000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	324	324
Емісійний дохід	1411	324	324
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Резервний капітал	1420	380	650
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1425	( 295724 )	( 295724 )
Неоплачений капітал	1430	( 2285 )	( 2285 )
Вилучений капітал	1435	-	-
Інші резерви	1495	2695	2965
<b>Усього за розділом I</b>			
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові зобов'язання	1520	-	-
Довгострокові забезпечення	1521	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1522	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	2	2
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>2697</b>	<b>2967</b>

Керівник

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



Ведринська І.В

Крімерман Л.О.

КОДИ		
2019	01	01
34486135		

Тідприємство ЗНПФ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ" за СДРПОУ  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за 2018 р.

Форма N 2 Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	4549
чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
міна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
міна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
обіартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( 4631 )
чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>чистий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( - )	( 82 )
дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
міна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
міна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
інші операційні доходи	2120	223	100
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
адміністративні витрати	2130	( 66 )	( 68 )
витрати на збут	2150	( - )	( - )
інші операційні витрати	2180	( - )	( - )
витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	157	-
збиток	2195	( - )	( 50 )
дохід від участі в капіталі	2200	-	-
інші фінансові доходи	2220	130	265
інші доходи	2240	7907	-
дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
фінансові витрати	2250	( - )	( - )
витрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
інші витрати	2270	( 7924 )	( - )
прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
<b>фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	270	215
збиток	2295	( - )	( - )

20

Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>		270	215
прибуток	2350		
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	270	215

## 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	66	68
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	66	68

## 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

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



Ведринська І.В.

Крімерман Л.О.

КОДИ		
2019	01	01
34486135		

приємство ЗНПФ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ" за ЄДРПОУ \_\_\_\_\_  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за 2018 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>			
входження від:			
лізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	3971
вернення податків і зборів	3005	-	-
ому числі податку на додану вартість	3006	-	-
ьового фінансування	3010	-	-
ходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
ходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
ходження від повернення авансів	3020	-	-
ходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	223	100
ходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
ходження від операційної оренди	3040	-	-
ходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
ходження від страхових премій	3050	-	-
ходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
і надходження	3095	-	-
виплати на оплату:			
арів (робіт, послуг)	3100	( 66 )	( 4214 )
ці	3105	( - )	( - )
раховань на соціальні заходи	3110	( - )	( - )
зв'язань з податків і зборів	3115	( - )	( - )
рачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( - )	( - )
рачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
рачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( - )	( - )
рачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
рачання на оплату повернення авансів	3140	( - )	( - )
рачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
рачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
рачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
витрачання	3190	( - )	( - )
<b>тій рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>157</b>	<b>( 143 )</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
входження від реалізації:			
ансових інвестицій	3200	11389	-
оборотних активів	3205	-	-
входження від отриманих:			
відсотків	3215	131	264

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	( 11368 )	( - )
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>	<b>152</b>	<b>264</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	2600
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( - )	( 2285 )
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>	<b>-</b>	<b>315</b>

1	2	3	4
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>309</b>	<b>436</b>
Залишок коштів на початок року	3405	1782	1346
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	2091	1782

Керівник

Ведринська І.В.

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

Крімерман Л.О.





КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

2019 01 01

Підприємство

ЗНПФ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ОБЛІГАЦІЙНИЙ"

за СДРПОУ

34486135

(найменування)

## Звіт про власний капітал

за 2018 рік

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
вишок початок року	4000	300000	-	324	-	380	( 295724 )	( 2285 )	2695
вигування: за облікової ітики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
вправлення вилучення	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
виплати і змін	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
виготовлений вишок на початок року	4095	300000	-	324	-	380	( 295724 )	( 2285 )	2695
чистий прибуток (ток) за звітний період	4100	-	-	-	-	270	-	-	270
всього сукупний прибуток за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
цінка (уцінка) оборотних інструментів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
цінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
випливаючі податкові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
цінка іншого фінансового доходу з фінансових інструментів і інших фінансових інструментів	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
всього сукупний прибуток (ток) за звітний період	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
виплати на придбання дододаткового капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

22

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> 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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	270	-	-	270
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	300000	-	324	-	650	( 295724 )	( 2285 )	2965

Керівник



Верещинська Т.В.

Особа, на яку покладаємо верешинської  
бухгалтерського обліку  
Директор ТОВ "СІЧ ЕЛ П" Кригерман Л.



**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

**ЗМІСТ**

**1. Загальна інформація**

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

**2. Основи підготовки, затвердження та подання фінансової звітності**

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

**3. Основні принципи облікової політики**

- 3.1 Зміни в облікових політиках
- 3.2 Грошові кошти та їх еквіваленти
- 3.3 Фінансові інструменти
  - 3.3.1 фінансові активи
  - 3.3.2 фінансові зобов'язання
- 3.4 Статутний капітал
- 3.5 Доходи
- 3.6 Витрати

**4. Інформація за статтями, наданими в основних формах фінансової звітності**

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

**5. Умовні зобов'язання**

**6. Розкриття інформації про пов'язаних сторін**

**7. Цілі та політика управління фінансовими ризиками**

**8. Події після дати балансу**

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

**ПРИМІТКА 1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ**

**1.1 Інформація про фонд**

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ») є інститутом спільного інвестування, що здійснює свою діяльність відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» за № 5080-VI від 05.07.2012 р. (в редакції від 06.01.2018 р.) (надалі за текстом – Закон про ІСІ).

**Основна інформація про Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ»**

<i>Повна назва</i>	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»
<i>Скорочена назва</i>	ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»
<i>Тип фонду</i>	закритий
<i>Вид фонду</i>	недиверсифікований
<i>Код ЄДРІСІ</i>	23200343
<i>Місце знаходження</i>	01030, м. Київ, вулиця Богдана Хмельницького, будинок 19-21
<i>Номери телефонів</i>	+380 (44) 581 08 22

Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ) 07 жовтня 2015 року, реєстраційний номер свідоцтва № 00343.

Регламент Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» затверджений рішенням загальних зборів учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – КУА «ІКУ») Протокол № 110 від 14 вересня 2015 року. Протягом звітної періоду до Регламенту фонду зміни не вносились.

Відповідно до Регламенту Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» є строковим, термін діяльності Фонду складає 5 (п'ять) років з дати внесення до ЄДРІСІ.

Загальний обсяг емісії цінних паперів (інвестиційних сертифікатів) Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» становить 300 000 штук номінальною вартістю 1 000 гривень на суму 300 000 000 (триста мільйонів) гривень. Випуск інвестиційних сертифікатів зареєстровано 04 грудня 2015 року, реєстраційний номер 00885. У звітному періоді 12 лютого 2018 року до Проспекту емісії Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» загальними зборами учасників КУА «ІКУ» було затверджено зміни у зв'язку зі зміною аудитора фонду (Протокол зборів № 162 від 12/02/2018) та 18 червня 2018 року Проспект емісії був доповнений пунктом 4.12 «Конвертація інвестиційних сертифікатів Фонду» (Протокол зборів № 168 від 18/06/2018). У звітному періоді Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» емісію цінних паперів не здійснював.

Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» не є юридичною особою, тому у фонді відсутні посадові особи.

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

КУА «ІКУ» діє на підставі таких ліцензій:

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана рішенням Національної

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

комісії з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 р., строк дії: з 03.09.2016 р., необмежений

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

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

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

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

**Зберігачем Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» є** АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРСИББАНК» (далі – Зберігач), який надає Фонду відповідні послуги згідно з договором про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду № 131015-ПІФ-033334 від 13.10.2015 року.

Зберігач діє на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, депозитарної діяльності депозитарної установи, виданої рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 229808.10.2013р., строк дії з 12.10.2013 року - необмежений. та ліцензії з діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування, виданої рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 2298 від 08.10.2013р, строк дії з 12.10.2013 року - необмежений.

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

## **1.2 Характеристика напрямків діяльності фонду**

Відповідно до Інвестиційної декларації Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності фонду є інвестування у банківсько-фінансову, паливно-енергетичну, гірничо-видобувну, металургійну, машинобудівну, телекомунікаційну, будівельну та сільськогосподарську галузі народного господарства шляхом залученні коштів в цінні папери, корпоративні права (в тому числі, але не обмежуючись, в цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінні папери іноземних держав, цінні папери органів місцевого самоврядування) з урахування обмежень, встановлених чинним законодавством України.

## **1.3 Економічне середовище, в якому фонд здійснює свою діяльність**

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

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

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

**ПРИМІТКА 2. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ ТА ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**2.1 Концептуальна основа фінансової звітності**

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

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

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

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

Ведення обліку, підготовку і подання фінансової звітності Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» станом на 31 грудня 2018 року здійснює ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ» на підставі Договору АСС № 2018/1102-06 від 02.11.2018 р.

**2.2 Валюта подання Фінансової звітності**

Валюта подання фінансової звітності Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч (якщо не визначене інше).

**2.3 Принципи оцінки**

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

**2.4 Припущення про безперервність діяльності**

Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» в межах строку його діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

## **2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансову звітність було затверджено до випуску Директором КУА «ІКУ» 20 лютого 2019 року.

## **2.6 Методи подання інформації у фінансовій звітності**

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

## **2.7 Основні припущення, оцінки та судження**

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

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

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

### Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

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

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

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

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

### Судження щодо справедливої вартості активів фонду

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



**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

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

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

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

Використання ставок дисконтування

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

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

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

**2.8. Нові МСФЗ та їх вплив на фінансову звітність**

Стандарти та поправки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за 2018 рік
1	2	3	4	5
МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка від контрактів з клієнтами»	Введено п'ятиступеневу модель визнання виручки	01.01.2018	Ні	Застосовано
МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові активи»	Нова класифікація та вимоги до	01.01.2018	Так	Застосовано

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

---

інструменти»	оцінки фінансових активів та зобов'язань, поліпшена модель обліку операцій хеджування, нова модель знецінення фінансових інструментів на основі очікуваних збитків
--------------	--

---

**2.9. Рекласифікація у фінансовій звітності та виправлення помилок**

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

**ПРИМІТКА 3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

Основні принципи облікової політики Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» на 2018 рік були розроблені відповідно до вимог МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСБО (IAS) та МСФЗ (IFRS). Положення про облікову політику було затверджено наказом Директора КУА «ІКУ» № 1/18-ОП від 03.01.2018 р.

**3.1 Зміни в облікових політиках**

Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» обирає та застосовує облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСБО (IAS) конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. Відповідно до параграфу 14 МСБО (IAS) 8 фонд змінює облікову політику, за умови що така зміна:

- вимагається МСБО (IAS) та/або МСФЗ (IFRS);
- приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Фонду.

**3.2 Грошові кошти та їх еквіваленти**

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

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

Фонд проводить операції з грошовими коштами та їх еквівалентами у національній та іноземній валюті. Первісна оцінка грошових коштів в національній валюті здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. У випадку призначення в банківській установі, в якій обліковуються грошові кошти, що становлять активи фонду, тимчасової адміністрації, оцінка таких грошових коштів здійснюється, враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід. У випадку анулювання ліцензії у банківської установі, в якій обліковуються грошові кошти, що становлять активи фонду, оцінка таких грошових коштів дорівнює нулю.

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

**3.3 Фінансові інструменти**

**3.3.1 Фінансові активи**

**Первинне визнання**

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

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Фонд визнає фінансовий актив на дату здійснення операції. При первісному визнанні фінансових активів, вони визнаються за справедливою вартістю плюс, у разі, якщо це не інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу. Фонд класифікує фінансові активи безпосередньо після первісного визнання і, переглядає встановлену класифікацію на кожну звітну дату.

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

### Подальша оцінка

Для визначення справедливої вартості фінансових активів фонд застосовує наступну ієрархію:

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

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

Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

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

де  $P$  – справедлива вартість боргового цінного паперу;

$y_M$  – доходність до погашення (оферти);

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

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

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

$d_n$  – кількість днів до дати погашення цінних паперів.

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

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Справедлива вартість дебіторської заборгованості дорівнює нулю у випадках, якщо:

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

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

#### **Припинення визнання фінансових активів**

Визнання фінансового активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи поді-бних фінансових активів) припиняється у разі:

- закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу; або
- збереження фондом права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без істотних затримок; або
- передачі фондом належних йому прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо фонд або а) передав практично всі ризики і вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) не передала й не зберегла за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передала конт-роль над активом.

У разі якщо фонд передав свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому не передавши й не зберігши за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, а також не передав-ши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі подальшої участі фонду в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена фонду до оплати.

#### **Знецінення фінансових активів**

На кожную звітну дату фонд визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати тестування активу на знецінення, фонд здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: спра-ведливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на про-даж, і цінності від використання активу. Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу за винятком випадків, коли актив не генерує надходження грошових коштів, які, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групами активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і спи-сується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання майбутні грошові по-токи дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцін-ку тимчасової вартості грошей і ризики, властиві активу.

При визначенні справедливої вартості, за вирахуванням витрат на реалізацію, враховуються недавні ринкові угоди. При їх відсутності застосовується відповідна модель оцінки. Ці розрахунки підтверджу-ються оціночними коефіцієнтами, котируваннями цін акцій, що вільно обертаються на ринку або інши-ми доступними показниками справедливої вартості.

Збитки від знецінення по діяльності, що продовжується, визнаються у Звіті про сукупний дохід у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожную звітну дату фонд визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, фонд розраховує відшко-дування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відно-

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

включаються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення обмежено таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його очікуваного відшкодування, а також не може перевищувати балансову вартість за вирахуванням амортизації, за якою даний актив визнавався б у випадку, якщо в попередні роки не був би визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення вартості визнається у звіті про сукупний дохід.

### **3.3.2 Фінансові зобов'язання**

Фінансові зобов'язання, що знаходяться в сфері дії МСФО (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», класифікуються, відповідно, як фінансові зобов'язання, з переоцінкою за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Фонд класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні.

Фінансові зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю. У випадку позик і кредитів, які обліковуються за амортизованою вартістю, до складу їх первісної вартості включаються також витрати, безпосередньо пов'язані з їх придбанням.

Фінансові зобов'язання фонду включають торгіву та іншу кредиторську заборгованість.

#### **Подальша оцінка**

Після первісного визнання кредити та позики оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки. Доходи та витрати за такими фінансовими зобов'язаннями визнаються в Звіті про сукупний дохід.

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

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

#### **Припинення визнання**

Фінансове зобов'язання припиняється у випадках якщо:

- зобов'язання погашено, або
- анульовано, або
- строк його дії закінчився.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах, або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у Звіті про сукупні прибутки та збитки за звітний період.

### **3.4 Пайовий та інший додатковий капітал**

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

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

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

У складі додаткового капіталу відображається сума дооцінки капіталу.

### **3.5 Доходи**

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

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

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

Дохід від реалізації цінних паперів, запасів та інших активів фонд здійснює за принципом нарахування, коли існує ймовірність одержання економічної вигоди, пов'язаної з проведенням операції, і сума доходу може бути достовірно визначена. Доходи від торгівельних операцій за загальним правилом визнаються при дотриманні всіх наступних умов:

- всі існуючі ризики і вигоди, що впливають з права власності на актив, що передається, переходять від фонду до покупця;
- фонд не зберігає за собою управлінські функції, що впливають з права власності, а також реальний контроль над активами, що передаються;
- витрати, які були понесені або будуть понесені в зв'язку з операцією, можуть бути достовірно визначені.

Дохід у вигляді відсотків, роялті та дивідендів, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів фонду, визнається на такій основі:

- 1) відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка;
- 2) роялті мають визнаватися на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповідної угоди;
- 3) дивіденди мають визнаватися, коли встановлюється право Фонду на отримання виплати.

Дохід визнається тільки коли існує ймовірність надходження економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, не отримана сума (або сума, щодо якої перестав існувати ймовірність відшкодування) визнається як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

### **3.6 Витрати**

Витрати визнаються в тому випадку, якщо внаслідок певних подій виникає зменшення економічних вигід фонду, пов'язаних із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і таке зменшення економічних вигід можна достовірно визначити.



**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

**4.1 Поточні фінансові інвестиції**

У складі поточних фінансових інвестицій Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» станом на 31.12.2018 р. враховує боргові цінні папери, зокрема – облігації внутрішньої державної позики.

Первісну оцінку фінансових інвестицій фонд здійснює за ціною придбання активу. В подальшому визначення справедливої вартості даних фінансових інвестицій фонд здійснює згідно з положеннями облікової політики з урахуванням збитків від зменшення корисності. Результати переоцінки фонд враховує у складі прибутків/збитків з наступним відображенням у Звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід.

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2018 року
Міністерство фінансів України	UA4000197081	876
<b>Всього:</b>		<b>876</b>

Розмір поточних фінансових інвестицій фонду в порівнянні з початком звітного періоду незначно зменшився.

	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Поточні фінансові інвестиції	914	876

**4.2 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів**

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

	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Рахунки в банках в національній валюті	1 782	2 091
<b>Гроші та їх еквіваленти</b>	<b>1 782</b>	<b>2 091</b>

Звіт про рух грошових коштів складений за прямим методом.

**4.3 Власний капітал**

Станом на 31.12.2018 р. розмір зареєстрованого (пайового) капіталу Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» складає 300 000 тис. грн. На звітну дату в обігу знаходилося 2 276 шт. інвестиційних сертифікатів на суму 2 276 тис.грн., вилучено з обігу 2 000 шт.

Структура власного капіталу		
	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Пайовий капітал	300000	300000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	324	324

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	380	650
Неоплачений капітал	(295724)	(295724)
Вилучений капітал	(2285)	(2285)
<b>Власний капітал</b>	<b>2 695</b>	<b>2 965</b>

#### 4.4 Кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» складає 2 тис. грн. і становить поточну заборгованість з оплати винагороди КУА ІКУ за управління активами фонду за грудень 2018 р., термін погашення складає 3 місяці.

	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	2	2
<b>Всього</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

#### 4.5 Доходи та витрати

Основним видом доходу Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» у звітному періоді, аналогічно попередньому, залишився дохід від операцій з облігаціями внутрішньої державної позики та відсотки, нараховані на розміщеними в банках грошовими коштами. Всі інші зміни в структурі доходів та витрат не здійснили значного впливу на фінансовий результат.

За даний період 2018 року фондом отриманий прибуток у розмірі 270 тис. грн, що позитивно вплинуло на фінансовий стан та вартість чистих активів фонду.

	2017 рік	2018 рік
Дохід від операцій з фінансовими інвестиціями	4549	7907
Витрати від операцій з фінансовими інвестиціями	(4631)	(7924)
<b>Всього</b>	<b>(82)</b>	<b>(17)</b>

Інші операційні доходи	2017 рік	2018 рік
Відсотки за залишками на поточному рахунку	100	223
<b>Всього</b>	<b>100</b>	<b>223</b>

Адміністративні витрати	2017 рік	2018 рік
Бухгалтерські послуги	(21)	-
Аудиторські послуги	(5)	(15)
Винагорода компанії з управління активами	(24)	(28)
Винагорода торгівцю цінними паперами	(5)	(7)
Послуги депозитарію	(6)	(5)
Послуги депозитарної установи	(3)	(4)
Податки та збори	-	-
Інші витрати Фонду	(4)	(7)
<b>Всього</b>	<b>(68)</b>	<b>(66)</b>

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Фінансові доходи	2017 рік	2018 рік
Відсотковий дохід за облігаціями	265	130
<b>Всього</b>	<b>265</b>	<b>130</b>
<b>Чистий збиток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>215</b>	<b>270</b>

**ПРИМІТКА 5. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

**Судові позови**

У ході своєї діяльності Фонд «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» станом на 31.12.2018 року не залучений до будь-яких судових процесів.

**Оподаткування**

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

**ПРИМІТКА 6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН**

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

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

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

					ські Острови	
Фізичні особи						
5.	ПАСЕНЮК МА- КАР ЮРІЙОВИЧ	Інформація не надана	1923417	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгемс Кей 1, Роуд Таун, Торгола, Британські Віргінські Острови	100 %
6.	СТЕЦЕНКО КОС- ТЯНТИН ВІКТО- РОВИЧ	Інформація не надана	1923455	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгемс Кей 1, Роуд Таун, Торгола, Британські Віргінські Острови	100%
7	ВЕДРИНСЬКА ІННА ВОЛОДИ- МИРІВНА Керівник КУА	Інформація не надана	34486135	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИ- ЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УК- РАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	-

Впродовж звітного періоду обсяг операцій з пов'язаними особами Фонду склав 230тис.грн.

<b>Вид операції</b>	<b>Сума операції (тис.грн.)</b>
Отримані відсотки	223
Отримані брокерські послуги	7

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

**ПРИМІТКА 7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ**

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

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

Управління ризиками є неперервним процесом, за допомогою здійснюється:

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

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

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

**1. Фінансові ризики**

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

- а) ринковий ризик,

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

- b) кредитний ризик
- c) ризик ліквідності.

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

- ризик процентної ставки,
- ризик коливань ринкових цін цінних паперів,

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

**Активи фонду, які наражаються на відсоткові ризики**

Види активів	31 грудня 2018 р.	<i>Тис. грн.</i>
Поточні рахунки в банках	2 091	
Облігації внутрішньої державної позики	876	
<b>Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики</b>	<b>2967</b>	
<b>Частка в активах Фонду</b>	<b>99,99%</b>	

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями процентних ставок у високо-інфляційному середовищі, яке наразі є властивим для фінансової системи України, КУА «ІКУ» контролює частку активів Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ», розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою, здійснює моніторинг процентних ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір.

Система ідентифікації і оцінки ризиків ризику процентної ставки включає:

- аналіз макроекономічних факторів та макроекономічної політики, що впливають на рівень процентних ставок;
- аналіз цінних паперів з точки зору впливу на їх вартість змін процентних ставок,
- аналіз коливань процентних ставок та кривих дохідності для оцінювання розмірів можливих втрат від змін рівня процентних ставок та форми кривої дохідності.

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

Ризик коливань ринкових цін цінних паперів

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

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

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

Види активів	31 грудня 2018 р.	<i>Тис. грн.</i>
Облігації внутрішньої державної позики		
UA4000197081	876	
<b>Всього активів, які наражаються на ризик коливань ринкових цін цінних паперів</b>	<b>876</b>	
<b>Частка в активах Фонду</b>	<b>29,51 %</b>	

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

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

**1.2. Кредитний ризик**

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

Система ідентифікації і оцінки кредитних ризиків Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» включає:

- o інформацію щодо видів цінних паперів, які несуть в собі кредитний ризик та, відповідно до інвестиційної декларації фонду можуть входити до портфелю активів фонду;
- o інформацію щодо незалежної рейтингової оцінки кредитного рейтингу цінних паперів у портфелі фонду;
- o аналіз кредитного ризику емітента та окремих видів цінних паперів;
- o накопичення і аналіз інформації щодо факторів, що впливають на платоспроможність емітентів;
- o систему показників платоспроможності емітентів цінних паперів, які несуть в собі кредитний ризик;
- o оцінку втрат від невиконання емітентом своїх зобов'язань чи погіршення його платоспроможності;
- o оцінку можливих втрат вартості активів фонду внаслідок кредитних ризиків.

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

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

Емітент цінних паперів та банківські установи, в фінансові інструменти яких інвестовано активи Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ» в 2018 році, мали кредитний рейтинг інвестиційного рівня за Національною рейтинговою шкалою.

**Рівень кредитного ризику активів фонду**

*Тис.грн.*

Види активів	Рейтинг емітента / банківської установи станом на 31.12.18 р.	31 грудня 2018 р.
Депозитні та поточні рахунки в банківських установах		2 091
АТ «Банк Авангард»	uaAAA, Кредит Рейтинг	2 091
Всього активів з інвестиційним рівнем кредитного рейтингу		2 091
<i>Частка в активах фонду</i>		<i>70,48%</i>
Облігації внутрішньої державної позики		876
<i>Частка в активах фонду</i>		<i>29,51%</i>

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Види активів	Рейтинг емітента / банківської установи станом на 31.12.18 р.	31 грудня 2018 р.
Всього активів з низьким рівнем кредитного ризику		2 987
Частка в активах фонду		99,99%

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

### **1.3. Ризик ліквідності**

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

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

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

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

- визначення мінімально необхідних обсягів високоліквідних активів у портфелі фонду для забезпечення виконання зобов'язань фонду;
- визначення лімітів інвестування за видами і класами активів та ринками, на яких здійснюється торгівля даними активами із врахуванням їх ліквідності.

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

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

## **2. Операційні ризики**

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

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

- використання систем ідентифікації працівників та обмеження доступу сторонніх осіб до серверів, баз даних, програмного забезпечення, засобів зв'язку та облікових систем;
- створення системи збереження основних та локальних баз даних, прикладних програм, архівування документів тощо;
- наявність належно організованої системи управлінського обліку та дотримання стандартів за всіма операціями відповідно до встановлених вимог;

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПТАЛ – ОБЛІГАЦІЙНИЙ»  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

- наявність відповідних положень у внутрішніх документах, які сприяють професійній та відповідальній поведінці працівників КУА.

**ПРИМІТКА 8. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ**

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

Інших подій, що мали б суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду «ІК-ОБЛІГАЦІЙНИЙ», невідбувалось, зокрема:

- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотного придбання активів;
- істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

**Керівник**



(підпис)

**Ведринська І.В**

**Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку**

**Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"**



(підпис)

**Крімерман Л.О.**



**ПІДСТАВА ЗАМІНИ СВДОЦТВА:**

Зміна місцезнаходження юридичної особи

Дата заміни Свідоцтва: 26.01.2018 р.



**АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА  
УКРАЇНИ**

**АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ**

**СВДОЦТВО**

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

**№ 4657**

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА  
ГРУПА "КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ"  
(ТОВ "АКГ "КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ")**

Адреса 02099, м. Київ,

вул. Ялтинська, буд. 5-Б, кімната 12

Ідентифікаційний код/номер 40131434

Суб'єкт господарювання включений до Реєстру аудиторських  
фірм та аудиторів рішенням Аудиторської палати України  
від 24 грудня 2015 р. № 319/2

Свідоцтво чинне до 24 грудня 2020 р.

Голова АПУ (Т. Каменська)

Зав. Секретаріату АПУ (Т. Куреза)

М.П.

Рішенням Аудиторської палати України  
від

термін чинності Свідоцтва продовжено

до

Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

М.П.

Рішенням Аудиторської палати України  
від

термін чинності Свідоцтва продовжено

до

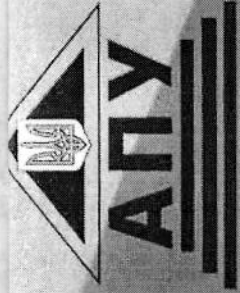
Голова АПУ

Зав. Секретаріату АПУ

М.П.

№02861

Свідоцтво про включення до  
Реєстру аудиторських фірм  
та аудиторів



№ 4657

АУДИТОРЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості  
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-  
КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ»

КОД ЄДРПОУ 40131434

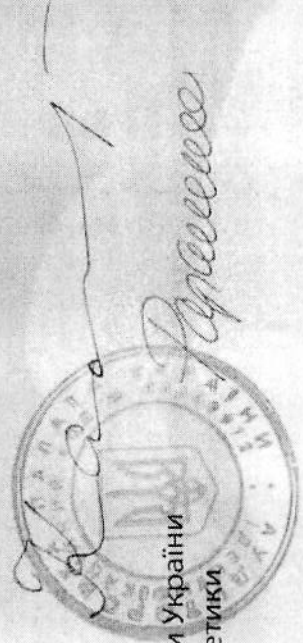
про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку  
системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до  
стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і  
нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова  
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України  
з контролю якості та професійної етики

Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська



№ 1591  
чинне до 31.12.2023

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

№0006997

Громадянин(ці) Александр Александрович  
Миколай Миколайович

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"  
рішенням Аудиторської палати України  
від "29" листопада 2012 року № 261/2  
присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до "29" листопада 2017 року.

М. П. Голова ( )  
Завідувач Секретаріату ( )

( )  
Голова ( )  
Завідувач Секретаріату ( )

Рішенням Аудиторської палати України  
від "28" березня 2017 року № 349/2

термін чинності сертифіката продовжено до  
"29" листопада 2022 року.

М. П. Голова ( )  
Завідувач Секретаріату ( )  
Тарас Тарасович  
М. П. Жура

Рішенням Аудиторської палати України  
від " " " 20 " року № " " "

термін чинності сертифіката продовжено до  
" " " 20 " року.

М. П. Голова ( )  
Завідувач Секретаріату ( )

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ  
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 000877

Громадянин(ин) Золотковської

Людмила Владиславівна

згідно з законом України «Про аудиторську

діяльність» рішенням Аудиторської палати України

№ 28 від «28» березня 99 р.

внесена кваліфікація аудитора з правом

внесення аудиту підприємств та господарських

товариств за винятком банків.

Сертифікат чинний до «28» березня 2000 р.

Регістраційний № 1112

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 000877

Громадянин(ин) Золотковській

Людмилі Владиславівні

рішенням Аудиторської палати України

№ 25 від 14 лютого 2010 року № 211/4

внесена кваліфікація аудитора продовжено до

«28» березня 2015 року.

Людмила

Завідуюча Секретаріату

(Л. Золотковська)

(Т. Давидчук)

1. Рішенням АПУ від «10» березня 19 р. № 108

термін дії сертифікату продовжено до

«10» березня 2005 р.

Голова Комісії

Завідуючий Секретаріатом

(А. Жура)

(Т. Давидчук)

Регістраційний № 1468

2. Рішенням АПУ від «27» всіма 2005 р.

термін дії сертифікату продовжено до

«28» березня 2010 р.

Голова Комісії

Завідуючий Секретаріатом

(В. Савчук)

(Т. Давидчук)

Регістраційний № 3681

Рішенням Аудиторської палати України

від «28» березня 2015 року № 307/2

термін чинності сертифіката продовжено до

«28» березня 2020 року.

Голова

Завідуючий Секретаріату

(Л. Золотковська)

(Т. Давидчук)

Рішенням Аудиторської палати України

від «20» лютого 20 року № 20

термін чинності сертифіката продовжено до

«20» лютого 20 року.

Голова

Завідуючий Секретаріату

(Л. Золотковська)

(Т. Давидчук)

000703

печаткою №9 (сепер 2011 року) арк. 1

Директор ТОВ «АКІ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРС»

Якименко М.М.

