

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО
ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»
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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», 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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»** (далі - Фонд або ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»), 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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»**, активи якого перебувають в управлінні **ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**, відображає

достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду 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 Фонду за 2018 рік інформація щодо пов'язаних осіб Фонду відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» (в редакції від 30.06.2017 року) розкрита не повністю.

- в Примітках до річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2018 рік не розкрита інформація, яка надає користувачам фінансової звітності можливість оцінити політику Фонду стосовно цілей та діючої на практиці у звітному періоді системи управління ризиками і капіталом, як цього вимагає МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Тому нашу думку було модифіковано.

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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», 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 розглядались 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 відсутні ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті.

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.

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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»** наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»,

		активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований, 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 №1594, , дата внесення до ЄДРІСІ – 05.04.2011р.
4	Код за ЄДРІСІ	2321594
5	Строк діяльності	Десять років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)

Управління активами ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» у звітному періоді здійснювалось ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на підставі Регламенту Фонду, який був затверджений Загальними зборами учасників Товариства від 16 березня 2011 року (Протокол № 42 в редакції від 16 березня 2016 року).

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	Ідентифікаційний код	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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», станом на 31.12.2018 року складає 169 243 тис. грн..

Необоротні активи

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду не обліковуються: нематеріальні активи, основні засоби, інвестиційна нерухомість, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи, що відповідає даним облікових реєстрів.

Запаси

На балансі Фонду станом на 31.12.2018 року запаси також не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним бухгалтерського обліку.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду з усіх видів дебіторської заборгованості обліковується тільки інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 1 тис. грн. за послуги Національного депозитарію України, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

На думку аудиторів бухгалтерський облік поточної дебіторської заборгованості здійснюється Фондом в усіх суттєвих аспектах відповідно до вимог МСФЗ.

Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2018 року склав 4 885 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.

Фінансові інвестиції

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

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю в сумі 164 357 тис. грн., а саме:

- облігації підприємства іменні відсоткові без документарні (UA 4000199368 серії В) емітента ПАТ «УКРПОШТА» в кількості 140 штук на суму 14 217 тис. грн.,

- облігації внутрішньої державної позики в кількості 80709 штук на суму 150 140 тис. грн.

Облігації внутрішньої державної позики, що становлять активи Фонду, станом на 31.12.2018 року перебувають у біржовому списку Фондової біржі «Перспектива». Сума переоцінки поточних фінансових інвестицій за 2018 рік склала 6435,8 тис. грн., в тому числі: сума дооцінки - 16707,8 тис. грн., сума уцінки -10272 тис. грн.

Поточні 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 справедливою вартістю», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

Інформація щодо поточних фінансових інвестицій розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

Станом на 31.12.2018 року вартість активів Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року зменшились на 112 580 тис.грн. або на 39,9%. Зменшення активів відбулося в основному за рахунок зменшення розміру поточних фінансових інвестицій.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» 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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»** станом на 31.12.2018 року складає 106 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 первинним документам та 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 не обліковуються, що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду обліковуються в сумі 106 тис. грн. поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги, в тому числі:

- депозитарні послуги зі зберігання цінних паперів в АТ "УкрСиббанк" в сумі 13 тис. грн.,
- винагорода ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в сумі 93 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31.12.2018 року розмір зобов'язань Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року зменшився на 46 тис.грн. або на 30,3%. Зменшення розміру зобов'язань відбулося в основному за рахунок зменшення розміру поточної кредиторської заборгованості за винагороду.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності **ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»** за 2018 рік в цілому 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.

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

Структура доходів Фонду за 2018 рік

Таблиця 3

Доходи Фонду	Сума (тис. грн.)
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Інші операційні доходи	4 820
Інші фінансові доходи	44 853
Інші доходи(дохід від операцій з продажу цінних паперів)	15 645 554
Всього дохід	15 695 227

Інші операційні доходи в сумі 4 820 тис. грн. включають відсотки на залишок коштів на поточному рахунку Фонду.

Інші доходи включають доходи від операцій з облігаціями внутрішньої державної позики на суму 15 645 554 тис. грн.

На думку аудиторів бухгалтерський облік доходів 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 аудиторам щодо витрат Фонду, в цілому відповідають даним фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2018 рік.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2018 рік 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	3 313
Витрати на збут	-
Інші операційні витрати	4
Фінансові витрати (втрати від справедливої вартості)	-
Втрати від участі в капіталі	-
Інші витрати (собівартість реалізованих цінних паперів)	15 658 083
Разом	15 661 400

Адміністративні витрати Фонду за 2018 рік

Таблиця 5

Адміністративні витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Винагорода депозитарній установі ІСІ	209
Винагорода аудиторів ІСІ	28
Послуги депозитарію	11
Винагорода торговцю цінними паперами	641
Винагорода КУА	2 408

Інші витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	16
Разом	3 313

За 2018 рік Фондом отримано прибуток в сумі 33 827 тис. грн. Витрати з податку на прибуток в 2018 році склали 0 тис. грн..

Таким чином, сукупний дохід ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2018 рік дорівнює сумі чистого прибутку у розмірі 33 827 тис грн..

У порівнянні з аналогічним періодом попереднього року, сума отриманого сукупного доходу ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2018 рік зменшилася на 17868 тис.грн.

Протягом 2018 року дивіденди не нараховувались та не сплачувались.

Станом на 31 грудня 2018 року нерозподілений прибуток Фонду становить 467672 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.

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.

Інформація щодо 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 Фонду у банках складає 4 885 тис. грн.

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

За даними річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2018 рік власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2017 року складає суму 281671 тис. грн., а станом на 31 грудня 2018 року складає - 169 137 тис. грн. Сума власного капіталу Фонду за звітний період зменшилась на 112 534 тис. грн..

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2018 року наведено Фондом в Звіті про власний капітал 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

Власний капітал Фонду на кінець звітного періоду дорівнює сумі 169 137 тис. грн. та складається із пайового капіталу в розмірі 300 000 тис. грн., суми додаткового капіталу (емісійного доходу) в розмірі 92 568 тис. грн., неоплаченого капіталу в сумі 159 047 тис. грн., вилученого капіталу в сумі 532 056 тис. грн. та суми нерозподіленого прибутку в розмірі 467 672 тис. грн.

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

Пайовий капітал Фонду складається із 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 гривень) грн. 00 коп.

В 2018 році Фонд не здійснював розміщення інвестиційних сертифікатів. Протягом звітного періоду Фонд вилучив з обігу 24160 штук інвестиційних сертифікатів на загальну суму 146 361 тис. грн., що підтверджується первинними документами. Станом на 31.12.2018 року в обігу знаходилось 25 840 штук інвестиційних сертифікатів.

На думку аудитора, порядок формування пайового фонду відповідає вимогам чинного законодавства, нормативам та регламенту Фонду. Учасниками фонду є інвестори – юридичні та фізичні особи.

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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», 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 169 137 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду становлять 169 243 тис. грн.

Зобов'язання Фонду становлять 106 тис. грн.

Власний капітал 169 137 тис. грн.

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фондом 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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», 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 6545,56 грн. (169 137 тис. грн. / 25 840 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	164 357	97,11
Запаси	-	-
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	4 885	2,88
Інвестиції в банківські метали	-	-

Інші інвестиції	-	-
Дебіторська заборгованість	1	0.01
Усього	169243	100

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 р.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Аудитори підтверджують, що розмір активів ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», 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.

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, Товариство вважає, що пов'язаними сторонами Фонду є:

Таблиця 7

N з/п	Учасник пов'язаної особи (Прізвище, ім'я, по батькові/ назва юридичної особи)	код за ЄДРПОУ юридичної особи або Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта	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	АЙСНО 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	ЕвагораПапахрістофору, 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	АЙСНО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	Трайденд Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %
4.	НАРЕМУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	1923455			Трайденд Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %
Фізичні особи						
5.	ПАСЕНОК МАКАР ЮРІЙОВИЧ	Інформація не надана	1923417	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100 %
6.	СТЕЦЕНКО КОСТЯНТИН ВІКТОРОВИЧ	Інформація не надана	1923455	НАРЕМУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100%
7	ВЕДРИНСЬКА ІННА ВОЛОДИМИРІВНА Керівник КУА	Інформація не надана	34486135	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	-

Протягом 2018 року Фонд здійснював наступні операції з пов'язаними особами на загальну суму 140 890 тис. грн.:

Таблиця 8

Вид операції	Сума операції (тис.грн.)
Операції з цінними паперами	135 428
Отримані відсотки за залишок коштів на	4 820

рахунках від ПАТ «БАНК АВАНГАРД»	
Отримані брокерські послуги	642

Аудитори не отримали від управлінського персоналу інформацію щодо більш розширеного кола пов'язаних осіб. Всі операції з пов'язаними особами Фонду здійснювались 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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ».

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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», 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.

Додаткова інформація за результатами обов'язкового аудиту ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Згідно до вимог п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року (надалі Закон № 2258) і роз'яснень НКЦПФР від 26.12.2018 року та УАІБ від 21.01.2018 року, аудитором надається наступна додаткова інформація про Фонд, емітентом інвестиційних сертифікатів якого є ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», а самі інвестиційні сертифікати Фонду допущені до біржових торгів. Таким чином, ТОВ «КУА

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язкового аудиту Фонду:

- за результатами проведеного конкурсу по відбору суб'єкта аудиторської діяльності для проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності Товариства та його Фондів, активи яких перебувають в управлінні Товариства, Рішенням від 05.02.2019 року № 179 єдиного учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», а саме, Компанією АйСіЮ Холдінгз Лімітед, було обрано в якості Аудитора для Товариства - Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», що включена до розділу 4 Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес.

Дата призначення суб'єкта аудиторської діяльності:

- 05 лютого 2019 року.

Загальна тривалість виконання аудиторського завдання:

- загальна тривалість виконання аудиторського завдання починається з першого року надання послуг з обов'язкового аудиту. Виконання першого завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності Фонду відбувалось з 05.02.2019 року по 20.03.2019 року, аудиторське завдання виконувалось без перерв, без продовження повноважень та повторних призначень.

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 результативності аудиту в частині виявлення порушень, пов'язаних із шахрайством:

- вказані пояснення щодо результативності аудиту, надані аудитором у розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності». Аудитор вважає, що отримані при виконанні аудиторського завдання аудиторські докази є достатніми для зазначення, що в ході перевірки не виявлено порушень, пов'язаних із шахрайством.

Підтвердження того, що аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для аудиторського комітету:

- згідно до вимог ст.35 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року, аудитором при наданні Товариству та його Фонду послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності як підприємству, що становить суспільний інтерес, був складений та поданий до Служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства додатковий звіт, у якому розкриті результати виконання завдання з обов'язкового аудиту, надана інформація про застосовану методика перевірки фінансової звітності, рівень суттєвості, що застосовувався під час аудиту, та інша інформація, яка повинна міститися у додатковому звіті відповідно до норм вище вказаного Закону України.

Аудиторський звіт був узгоджений з додатковим звітом для Служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства у день подання аудиторського звіту – 20.03.2019 року.

Ми підтверджуємо, що наша аудиторська думка узгоджується з додатковим звітом аудиторському комітету, функції якого виконує Служба внутрішнього аудиту(контролю) Товариства.

Твердження про ненадання послуг, заборонених законодавством і про незалежність ключового партнера з аудиту та суб'єкта аудиторської діяльності від юридичної особи при проведенні аудиту:

суб'єкт аудиторської діяльності - Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит» стверджує, що відповідно до вимог ст.6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року, аудитором при наданні Товариству та його Фонду послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності як підприємству, що становить суспільний інтерес, не надавались одночасно неаудиторські послуги з:

- складання податкової звітності, розрахунку обов'язкових зборів і платежів;
- консультивання з питань управління, розробки і супроводження управлінських рішень;
- ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності;
- розробки та впровадження процедур внутрішнього контролю, управління ризиками, а також інформаційних технологій у фінансовій сфері;
- надання правової допомоги у формі: послуг юрисконсульта із забезпечення ведення господарської діяльності; ведення переговорів від імені юридичних осіб;
- кадрове забезпечення юридичних осіб у сфері бухгалтерського обліку, оподаткування та фінансів;
- послуги з оцінки;
- послуги, пов'язані із залученням фінансування, розподілом прибутку, розробкою інвестиційної стратегії, окрім послуг з надання впевненості щодо фінансової інформації.

Крім того, Аудитор зазначає, що проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» здійснювалось з дотриманням принципів незалежності, визначених ст.28 Закону № 2258.

Інформація про інші надані аудитором або суб'єктом аудиторської діяльності юридичній особі або контрольованим нею суб'єктам господарювання послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не розкриті у звіті про управління або у фінансовій звітності:

- аудитор зазначає, що крім послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності Товариства за 2018 рік, ним не надавались інші послуги ні самому Товариству, як юридичній особі, ні його Фонду, ні контрольованим Товариством суб'єктам господарювання.

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень:

- обсяг аудиту складається з перевірки фінансової звітності Фонду, до якої включені: звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року (ф.1), звіт про сукупний дохід (ф.2), звіт про рух грошових коштів (ф.3), звіт про зміни у власному капіталі (ф.4) за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року. Крім того, до обсягу аудиту додається випуск звіту незалежного аудитора з наданням аудиторської думки.

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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2018 рік, Аудитором 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 9

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Номер та дата Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ	Свідоцтво № 0791, виданого рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України №315/3 до 24.09.2020 року,
	Свідоцтво Аудиторської палати України про відповідність системи контролю якості	Свідоцтво №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3 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
	Номер, серія, дата видачі свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку	Реєстраційний номер Свідоцтва: 341 від 25.01.2016 року (Серія та номер Свідоцтва П 000341), свідоцтво дійсне до 24.09.2020 року

	цінних паперів, видане НКЦПФР Номер реєстру Суб'єкту аудиторської діяльності для здійснення обов'язкового аудиту	Четвертий
3	Генеральний директор, серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Величко Ольга Володимирівна сертифікат аудитора серія А № 0005182, виданий рішенням Аудиторської палати України № 109 від 23.04.2002 року, продовжений рішенням №356/2 від 29.03.2018 року чинний до 23.04.2022 року
4	Ключовий партнер -аудитор, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Перепечкіна Ірина Михайлівна сертифікат аудитора серія А № 006129, виданий рішенням Аудиторської палати України № 165 від 30.06.2006 року, продовжений рішення Аудиторської палати України від 26.05. 2016 року за № 325/2, дійсний до 30.06.2021 року
5	Місцезнаходження (юридична адреса)	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Адреса здійснення діяльності	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 565-77-22, 565-99-99

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

Згідно до умов Додаткового Договору № 1 від 05.02.2019 року про проведення аудиту до Договору № 05-4/02 від 05.02.2019 року ТОВ «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор), що діє на підставі свідоцтва про внесення до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0791, виданого рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України №315/3 до 24.09.2020 року, (свідоцтво про внесення в реєстр аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстраційний номер Свідоцтва: 341 від 25.01.2016 року (Серія та номер Свідоцтва П 000341), свідоцтво дійсне до 24.09.2020 року; свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, Рішення АПУ від 25.01.2018 року №354/3), 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 – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», 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 20.03.2019 року.

Ключовий партнер – аудитор

(сертифікат аудитора серія А № 006129, виданий рішенням Аудиторської палати України № 165 від 30.06.2006 року, продовжений рішенням Аудиторської палати України від 26.05.2016 року за № 325/2, дійсний до 30.06.2021 року)



І.М. Перепечкіна

Генеральний директор

(сертифікат аудитора серія А № 0005182, виданий рішенням Аудиторської палати України № 109 від 23.04.2002 року, продовжений рішенням №356/2 від 29.03.2018 року чинний до 23.04.2022 року)

О.В. Величко

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

20 березня 2019 року

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

Підприємство ЗНПФ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ" Дата (рік, місяць, число) 2019 01 01
Регіональна територія Шевченківський р-н, м. Київ за ЄДРПОУ 34486135
Організаційно-правова форма господарювання _____ за КОАТУУ 8039100000
Код економічної діяльності _____ за КОПФГ _____
Середня кількість працівників¹ 0 _____ за КВЕД _____
Адреса, телефон м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, будинок 19-21
Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові
казники якого наводяться в гривнях з копійками)
Зроблено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
згідно з положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку _____
згідно з міжнародними стандартами фінансової звітності _____

КОДИ		
2019	01	01
34486135		
8039100000		

X

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

Актив	Код рядка	Форма N 1 Код за ДКУД <u>1801001</u>	
		На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Необоротні активи			
матеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
завершені капітальні інвестиції	1005	-	-
нові засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
нос	1012	-	-
інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
нос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
довгострокові фінансові інвестиції:			
обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
вистрочені податкові активи	1045	-	-
звіл	1050	-	-
вистрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
надлишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
інші необоротні активи	1090	-	-
сьогомо за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
ресурси	1100	-	-
сировинні запаси	1101	-	-
завершене виробництво	1102	-	-
готовова продукція	1103	-	-
інструменти	1104	-	-
довгострокові біологічні активи	1110	-	-
резерви перестраховування	1115	-	-
ресурси одержані	1120	-	-
дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками:			
з отриманими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
з суми числі з податку на прибуток	1136	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
з поточною дебіторською заборгованістю	1155	1	1
інші фінансові інвестиції	1160	261647	164357
інші та їх еквіваленти	1165	20175	4885
завантаження	1166	-	-
завантаження в банках	1167	20175	4885
завантаження майбутніх періодів	1170	-	-
завантаження перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
завантаження суми числі в:			
завантаження в резервах 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	281823	169243
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
	1300	281823	169243

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	300000	300000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	92568	92568
Емісійний дохід	1411	92568	92568
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	433845	467672
Неоплачений капітал	1425	(159047)	(159047)
Вилучений капітал	1430	(385695)	(532056)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	281671	169137
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові кредити банків	1515	-	-
Інші 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	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610	-	-
довгостроковими зобов'язаннями	1615	152	106
товари, роботи, послуги	1620	-	-
розрахунками з бюджетом	1621	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1625	-	-
розрахунками зі страхування	1630	-	-
розрахунками з оплати праці	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1650	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1660	-	-
Поточні забезпечення	1665	-	-
Доходи майбутніх періодів	1670	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1690	-	-
Інші поточні зобов'язання	1695	152	106
Усього за розділом III	1700	-	-
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1800	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1900	281823	169243

Баланс
Керівник

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

Ведринська І.В.

Крімерман Л.О.



Підпри

Чистий
Чисті за
Премії
Премії,
Зміна р
Зміна ч
Собівар
Чисті по
Валови
прибу
збиток
Дохід (в
Дохід (в
Зміна ін
Зміна ч
Інші опе
Дохід від
Дохід від
продукт
Дохід від
Адмініс
Витрати
Інші опе
Витрат н
вартістю
Витрат н
сільсько
Фінансо
прибу
збиток
Дохід від
Інші фін
Інші дох
Дохід від
Фінансо
Втрати н
Інші вит
Прибуто
Фінансо
прибу
збиток

Підприємство ЗНПФ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ	
2019/01	01
34486135	

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	-	22765217
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховування	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(22786076)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(20859)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	4820	5553
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	(3313)	(4543)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(4)	(232)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1503	-
збиток	2195	(-)	(20081)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	44853	71776
Інші доходи	2240	15645554	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(15658083)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	33827	51695
збиток	2295	(-)	(-)

Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:		33827	51695
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	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	33827	51695

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	3317	4775
Разом	2550	3317	4775

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Ведринська І.В.

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

Крімерман Л.О.



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

Дата (рік, місяць, число) 2019 01 01
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
34486135		

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
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	7689732
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	4820	5538
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(3359)	(7715847)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(5)	(199)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	1456	(20776)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	5479124	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	44854	70430

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	(5394363)	(-)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	129615	70430
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(146361)	(294042)
Погашення позик	3350	(-)	(-)
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(146361)	(294042)

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(15290)	(244388)
Залишок коштів на початок року	3405	20175	264563
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	4885	20175

Керівник

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



Ведринська І.В.

Крімерман Л.О.

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(146361)	(146361)
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	33827	-	(146361)	(112534)
Залишок на кінець року	4300	300000	-	92568	-	467672	(159047)	(532056)	169137

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

Ведринська І.В.

Крімерман Л.О.



**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «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 Характер діяльності Фонду
- 1.3 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

2. Основи складання Фінансової звітності

- 2.1 Заява щодо відповідності МСФЗ (IFRS)
- 2.2 Валюта подання Фінансової звітності
- 2.3 Принципи оцінки
- 2.4 Припущення про безперервність діяльності Фонду
- 2.5 Оцінки та припущення
- 2.6 Рішення про затвердження Фінансової звітності
- 2.7 Методи подання інформації у Фінансовій звітності

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 Дебіторська заборгованість
- 4.2 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів
- 4.3 Власний капітал
- 4.4 Кредиторська заборгованість
- 4.5 Доходи та витрати

5. Умовні та інші зобов'язання та операційні ризики

6. Розкриття інформації про пов'язані сторони

7. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

8. Події після дати балансу

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

1.1 Інформація про Фонд

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Фонд) є інститутом спільного інвестування, що здійснює свою діяльність відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди» за № 5080-VI від 05.07.2012 р. (зі змінами та доповненнями) (надалі за текстом – Закон про ІСІ).

Реєстрацію Фонду як інституту спільного інвестування проведено Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 05 квітня 2011 року шляхом внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ), реєстраційний номер свідоцтва № 1594, код ЄДРІСІ – 2321594.

Фонд є строковим. Строк діяльності Фонду – 10 років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ.

Посадовими особами Фонду відповідно до Закону про ІСІ є директор компанії з управління активами Ведринська Інна Володимирівна, яка була обрана на посаду рішенням Загальних зборів, протокол №74 від 19.03.2014р..

Протягом звітного періоду управління активами Фонду здійснювалось ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135)(надалі за текстом – КУА) на підставі Регламенту Фонду.

1.2 Характер діяльності Фонду

Відповідно до Закону про ІСІ Фонд здійснює виключно діяльність із спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників Фонду та за рахунок Фонду шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи.

Основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід'ємною складовою частиною Регламенту Фонду, що був затверджений Загальними зборами акціонерів учасників КУА, Протокол зборів №42 від 16 березня 2011 р..

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРСИТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

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

1.3 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

Фонд здійснює свою діяльність з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України. Активи фонду формуються з дотриманням вимог, визначених в статті 48 Закону про ІСІ, Регламентом та чинним законодавством України.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є інвестування в цінні папери (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; грошові кошти (в тому числі в іноземній валюті); банківські метали; об'єкти нерухомості; інші активи не заборонені чинним законодавством України. Також може здійснюватися інвестування в інші активиз урахуванням обмежень, встановлених для відповідного типу Фондів законодавством України та нормативно-правовими актами, що регулюють діяльність інститутів спільного інвестування.

2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1 Заява щодо відповідності МСФЗ

Ця фінансова звітність Фонду за період, що закінчився 31 грудня 2018 року (надалі – Фінансова звітність) складена у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS)), які містять стандарти та інтерпретації, затверджені Радою по міжнародним стандартам фінансової звітності, Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі за текстом – МСБ0 (IAS)) та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності 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).

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою надання Фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду, яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

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

Відповідно до вимог Закону Про ІСІ відповідальність за організацію бухгалтерського обліку інститутів спільного інвестування покладено на компанію з управління активами. На виконання цих вимог КУА від імені фонду було укладено договір №2017/0104-4Б від 04.01.2017р. з ТОВ «Аудиторська компанія «АГЕНТСТВО ФІНАНСОВИХ КОНСУЛЬТАНТІВ» термін дії з 04.01.2017 по 31.10.2018 р., з 02.11.2018 р. укладено договір АСС №2018/1102-02 від 02.11.2018 р. з ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ» про надання послуг з ведення бухгалтерського та податкового обліку Фонду, а також підготовку Фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан Фонду, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року. Бухгалтерський облік Фонду здійснюється відповідно до МСБО (IAS), тому корегування та рекласифікації статей для достовірного надання інформації у відповідності з МСФЗ (IFRS) не проводилися.

2.2 Валюта подання Фінансової звітності

Валюта подання Фінансової звітності 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 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 Фонду

Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності Фонду 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 необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не мав змоги в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

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

2.5 Оцінки та припущення

При складанні Фінансової звітності КУА робить оцінки та припущення, які мають вплив на визначення сум активів та зобов'язань, визначення доходів та витрат звітного періоду, розкриття умовних активів та зобов'язань на звітну дату, ґрунтуючись на МСФЗ (IFRS), МСБО (IAS) та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та припущення особливо стосуються резерву на покриття збитків від знецінення дебіторської заборгованості, справедливої вартості фінансових активів. Зроблені припущення не мають суттєвого впливу на Фінансову звітність за МСФЗ (IFRS).

2.6 Рішення про затвердження Фінансової звітності

Фінансову звітність було погоджено директором КУА до випуску 28 лютого 2019 року.

2.7 Методи подання інформації у Фінансовій звітності

Фінансову звітність (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.

3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Основні принципи облікової політики Фонду 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 Керівництва ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» № 1/18-ОП від 03.01.2018 р.

3.1 Зміни в облікових політиках

КУА обирає та застосовує для Фонду 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.

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

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

3.2 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. До складу грошових коштів Фонду 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 установи, в якій обліковуються грошові кошти, що становлять активи Фонду, оцінка таких грошових коштів дорівнює нулю.

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.

Компанія 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. Компанія класифікує фінансові активи безпосередньо після первісного визнання і, переглядає встановлену класифікацію на кожну звітну дату.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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

Подальша оцінка

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Компанія 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 – дохідність 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 вартість цінних паперів, грн.;

d_n – кількість днів до дати погашення цінних паперів.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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).

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 ціни викупу, встановленої рішенням загальних зборів акціонерів такого емітенту. (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 ІСІ 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.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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 по методу 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 ІСІ 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.

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 стосується 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.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Припинення визнання фінансових активів

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

- закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу; або
- збереження Компанією 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 Компанією належних їй прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо Компанія або а) передала 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 контроль над активом.

У разі якщо Компанія передала 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 передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі подальшої участі Компанії 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 Компанії до оплати.

Знецінення фінансових активів

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, Компанія здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на продаж, 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 списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку 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 підтверджуються оціночними коефіцієнтами, котируваннями цін акцій, що вільно обертаються на ринку або іншими доступними показниками справедливої вартості.

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

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

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

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Компанія розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються 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 з МСФО (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», класифікуються, відповідно, як фінансові зобов'язання, з переоцінкою по справедливою вартістю через прибуток або збиток, кредити та позики. компанія класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні.

Фінансові зобов'язання первісно визнаються по справедливій вартості та, у випадку позик і кредитів, які обліковуються по амортизованій вартості, їх первісно вартість включає також витрати по операції, безпосередньо пов'язані з їх придбанням.

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

Подальша оцінка

Після первісного визнання кредити та позики оцінюються по амортизованій вартості з використанням методу ефективної відсоткової ставки. Доходи та витрати по таким фінансовим зобов'язанням визнаються в Звіті про сукупний дохід.

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

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Припинення визнання.

Припинення фінансового зобов'язання в Звіті про фінансовий стан 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 період..

3.4 Статутний капітал

Кошти, отримані Фондом від продажу акцій власної емісії, класифікуються як внески до зареєстрованого (пайового), але неоплаченого капіталу. Сума отриманих Фондом коштів, розмір якої перевищують номінальну вартість акцій, класифікується як додатковий капітал.

3.5 Доходи

МСФО (IFRS) 15 "Дохід від договорів з клієнтами" встановив єдину комплексну модель обліку доходів від договорів з клієнтами.

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

Згідно Стандарту Фонд використовує п'яти етапну модель визнання доходів:

1. визначення договору (договорів) з покупцем;
2. визначення зобов'язань виконавця по договору;
3. визначення ціни угоди;
4. розподілення ціни угоди на зобов'язання виконавця;
5. визнання доходів на момент або по мірі виконання зобов'язань виконавцем.

Дохід від реалізації цінних паперів, запасів та інших активів Фонду здійснює за принципом нарахування, коли існує ймовірність одержання економічної вигоди, пов'язаної з проведенням

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

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 до суб'єкта господарювання 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.

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

4.1 Дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість Фонду на кінець звітного року складається з заборгованості за послуги депозитарію..

На 31 грудня 2018р. ознак знецінення заборгованості не виявлено, резерв не створювався.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Інша поточна дебіторська заборгованість	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
АРІФРУ	1	-
Національний депозитарій України	-	1
Всього	1	1

4.2 Поточні фінансові інвестиції

Облігації внутрішньої державної позики, що становлять активи Фонду, станом на 31.12.2018 р. перебувають у біржовому списку Фондової біржі «Перспектива». Переоцінка даних фінансових інвестицій здійснювалась ставкою згідно положень облікової політики за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки в прибутках або витратах..

На кінець звітного періоду була здійснена перевірка фінансових інвестицій на зменшення корисності. Ознак знецінення не виявлено.

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Міністерство фінансів України	UA4000142137	4 855	1 233
Міністерство фінансів України	UA4000180426	2 829	5 249
Міністерство фінансів України	UA4000185151	4 002	-
Міністерство фінансів України	UA4000185557	30 052	-
Міністерство фінансів України	UA4000186159	11 048	-
Міністерство фінансів України	UA4000192660	6 917	-
Міністерство фінансів України	UA4000193908	4 022	-
Міністерство фінансів України	UA4000194088	7 492	-
Міністерство фінансів України	UA4000194138	7 605	57
Міністерство фінансів України	UA4000194161	19 010	-
Міністерство фінансів України	UA4000194351	284	-
Міністерство	UA4000194476	39 324	-

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

фінансів України			
Міністерство	UA4000194658	1 682	-
фінансів України			
Міністерство	UA4000195408	31 792	-
фінансів України			
Міністерство	UA4000195580	6 932	-
фінансів України			
Міністерство	UA4000196083	7 992	-
фінансів України			
Міністерство	UA4000196562	12 982	1 065
фінансів України			
Міністерство	UA4000196630	207	-
фінансів України			
Міністерство	UA4000197016	19 490	-
фінансів України			
Міністерство	UA4000197040	7 873	-
фінансів України			
Міністерство	UA4000198469	8 373	39 573
фінансів України			
Міністерство	UA4000199244	2 719	1 190
фінансів України			
Міністерство	UA4000196620	-	67 790
фінансів України			
Міністерство	UA4000197081	-	152
фінансів України			
Міністерство	UA4000198006	-	1 801
фінансів України			
Міністерство	UA4000199210	-	2 715
фінансів України			
ПАТ "Укрпошта"	UA4000199368	-	14 217
фінансів України			
Міністерство	UA4000199491	-	3 768
фінансів України			
Міністерство	UA4000200174	-	209
фінансів України			
Міністерство	UA4000200968	-	800
фінансів України			
Міністерство	UA4000201396	-	5 428
фінансів України			
Міністерство	UA4000201446	-	82
фінансів України			

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Міністерство фінансів України	UA4000201453	-	54
Міністерство фінансів України	UA4000201743	-	18 973
ПАТ «ТАСКОМБАНК»	UA4000199756	24 164	-
Всього:		261 647	164 357

4.3 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

На 31.12.2018 року всі грошові кошти Фонду бури розміщені на поточних рахунках відкритих в:
ПАТ «БАНК АВАНГАРД», ПАТ КБ «ПРАВЕКС-БАНК», АТ «УкрСиббанк»

Гроші та їх еквіваленти	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Рахунки в банках в національній валюті	19941	4 885
Рахунки в банках в іноземній валюті	234	-
Всього	20175	4 885

4.4 Власний капітал

Відповідно до реєстраційних документів Фонду, зареєстрований (пайовий) капітал складає 300 000 тис. грн. Розміщенню підлягає 300 000 штук інвестиційних сертифікатів, номінальною вартістю 1 000,00грн..

На звітну дату в обігу знаходилося 25 840шт. інвестиційних сертифікатів та вилучено з обігу 115 113 шт. Протягом 2018 року було вилучено 24 160 шт., розміщення не відбувалися

Структура власного капіталу		
	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
Зареєстрований (пайовий капітал)	300000	300000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	92568	92568
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	433845	467672
Неоплачений капітал	(159047)	(159047)
Вилучений капітал	(385695)	(532056)
Власний капітал	281671	169137

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

4.5 Кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість Фонду на 31.12.2018р складається з: зобов'язань пов'язаних з господарською діяльністю Фонду. Заборгованість являється поточною з терміном погашення протягом наступних 12 місяців.

Кредиторська заборгованість	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року
АТ "УкрСиббанк"	20	13
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	132	93
Всього	152	106

4.6 Доходи та витрати

Нижче наведена детальна інформація про доходи та витрати Фонду отримані протягом 2018 року, також наведена порівняльна інформація за 2017 рік. В порівнянні з аналогічним періодом попереднього року дохід Фонду зменшилися на 7 191 409 тис. грн. Основним видом доходу, який отримує Фонд аналогічно попередньому року залишився дохід від операцій з облігаціями внутрішньої державної позики. 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 33 827тис.грн, що позитивно вплинуло на фінансовий стан.

В порівнянні з попереднім роком вартість одного інвестиційного сертифікату зросла на 912,15грн.. Таким чином, дохідність Фонду за 2018 р. склала 16,19%.

Доходи та витрати	2017 рік	2018 рік
Чистий дохід від реалізації продукції	22765217	
Собівартість реалізованої продукції	(22786076)	
Всього	(20859)	
Інші операційні доходи та витрати	2017 рік	2018 рік
Отримані відсотки	5553	4820

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

Курсові різниці	(232)	(4)
Всього	5321	4816

	2017 рік	2018 рік
Адміністративні витрати		
Аудиторські послуги	89	28
Винагорода компанії з управління активами	3526	2408
Послуги торговця цінними паперами	642	641
Послуги депозитарію	15	11
Послуги депозитарної установи	250	209
Інші витрати Фонду	21	16
Всього	(4543)	(3313)

	2017 рік	2018 рік
Інші фінансові доходи		
Отримані відсотки	71776	44853
Всього доходи	71776	44853

	2017 рік	2018 рік
Інші доходи		
Дохід від операцій з цінними паперами	0	15645554
Всього	0	15645554

	2017 рік	2018 рік
Інші витрати		
Витрати від операцій з цінними паперами	0	15658083
Всього	0	(15658083)
Чистий прибуток/збиток	51695	33827

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

5. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Судові позови

Станом на 31.12.2018 року у Фонду відсутні судові спори.

Оподаткування

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

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ

При визначенні кола пов'язаних осіб використовуються положення МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Станом на 31.12.2018 року Фонд має наступних пов'язаних сторін.

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:

№ 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	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 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	АЙСПО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	Трайденг Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Торгола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

4.	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	1923455			Трайденг Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	41,7095 %
Фізичні особи						
5.	ПАСЕНЮК МАКАР ЮРІЙОВИЧ	Інформація не надана	1923417	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгеке Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100 %
6.	СТЕЦЕНКО КОСТЯНТИН ВІКТОРОВИЧ	Інформація не надана	1923455	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД	Вантерпул Плаза, 2-ий поверх, Вікгеке Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100%
7	ВЕДРИНСЬКА ІННА ВОЛОДИМИРІВНА Керівник КУА	Інформація не надана	34486135	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	-

Впродовж звітного періоду обсяг операцій з пов'язаними особами Фонду склав 140 890 тис. грн.

Вид операції	Сума операції (тис.грн.)
Операції з цінними паперами	135 428
Отримані відсотки	4 820
Отримані брокерські послуги	642

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

7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ.

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

Основні ризики для Фонду включають: кредитний ризик та ризик ліквідності. Щодо кредитного ризику, то КУА здійснює постійний моніторинг дебіторської заборгованості. Відносно кредитного ризику, пов'язаного з фінансовими інструментами (фінансові інвестиції, доступні для продажу, фінансові інвестиції доступні до погашення) ризик пов'язаний з можливістю дефолту контрагента, при цьому максимальний ризик дорівнює балансовій

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

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

вартості інструменту.

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

8. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Відповідно до засад, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду», події що потребують коригувань активів та зобов'язань, у Фонду відсутні.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на Фонду не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

- об'єднання бізнесу;
- 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.

**Директор
ТОВ «Компанія з управління активами
«Інвестиційний Капітал Україна»**

Ведринська І.В.

**Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ»**

Крімерман Л.О.

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

**ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
за 2018 рік**

ЗМІСТ

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства	3
2. Результати діяльності	3-4
3. Ліквідність та зобов'язання	4
4. Екологічні аспекти	4
5. Соціальні аспекти та кадрова політика	4
6. Ризики	4-5
7. Дослідження та інновації	5
8. Фінансові інвестиції	5
9. Перспективи розвитку	5

1. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Найменування: ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

скорочена назва: ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» (далі – Фонд).

Організаційно-правова форма: пайовий інвестиційний фонд закритого виду недиверсифікованого типу

Дата державної реєстрації: 05.04.2011 року; код за ЄДРПІ - 2321594

Загальний обсяг випуску інвестиційних сертифікатів: 300 000 000,0 (триста мільйонів) гривень.

Управління активами Фонду здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі Компанія з управління активами), яка має ліцензію НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видану Рішенням НКЦПФР №778 від 19.07.2016 року, строк дії з 03.09.2016 року - необмежений.

Учасниками Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи які є власниками інвестиційних сертифікатів цього Фонду.

Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Активи ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» складаються з:

- Цінних паперів (цінних паперів вітчизняних та іноземних емітентів, державних цінних паперів доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінних паперів іноземних держав, цінних паперів органів місцевого самоврядування).
- Грошових коштів (в тому числі іноземній валюті)
- Банківських металів
- Нерухомості
- Інших активів, не заборонених чинним законодавством України.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності є інвестування в облігації внутрішніх державних позик України, облігації місцевих позик та облігації підприємств.

Фонд здійснює інвестування в усі галузі народного господарства, з урахуванням обмежень, встановленими чинним законодавством України.

На діяльність Фонду поширюються обмеження, передбачені чинним законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, для недиверсифікованих інвестиційних фондів.

ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» діє згідно Регламенту та Інвестиційної декларації.

2. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

Станом на 31.12.2018 року вартість активів склала 169 137 тис. грн, що на 112 533 тис. грн. менше за вартість активів, що склалась на 31.12.2017 року. Зменшення розміру даного показника відбулось внаслідок викупу інвестиційних сертифікатів у учасників Фонду. При цьому, вартість одного інвестиційного сертифікату зросла на 912,15 грн., та склала 6 545,56 грн за 1 інвестиційний сертифікат станом на 31.12.2018 року. Таким чином, дохідність Фонду за 2018 р. склала 16,19 %.

Також, протягом 2018 року спостерігається зменшення витрат, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду на 111,6 тис. грн., показник загальних витрат не перевищує встановлений норматив.

У звітному періоді ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» було отримано дохід від операцій з облігаціями внутрішньої державної позики. Всі інші зміни в структурі доходів та витрат не здійснили значного впливу на фінансовий результат.

Фінансовим результатом діяльності фонду за звітний період є прибуток у розмірі 33 827 тис. грн., що позитивно вплинуло на фінансовий стан.

3. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Фінансова стійкість ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» сформувалась в процесі господарської діяльності завдяки зваженому та ефективному управлінню активами Фонду Компанією з управління активами ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» і є головним компонентом загальної стійкості Фонду.

Завдяки зваженій роботі професійної команди співробітників Компанії з управління активами були досягнуті високі результати роботи Фонду при одночасному дотриманні встановлених нормативних вимог щодо діяльності Фонду. І, як результат, була забезпечена максимальна дохідність такого інструменту заощадження.

ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» є платоспроможним, на якому проводиться виважена політика щодо управління ліквідністю та робочим капіталом.

Джерелами забезпечення ліквідності є грошові кошти на рахунках у банках. Залишок грошових коштів станом на 31.12.2018 року на рахунках у банках складає 4 885 тис. грн. та складає 2,886 % від загальної балансової вартості активів Товариства.

До інших ліквідних активів, що має Товариство, належать облігації внутрішньої державної позики, доля яких станом на 31.12.2018 року складає 97,11 % від загальної балансової вартості активів Товариства.

Оцінка ліквідності Фонду виражається наступними коефіцієнтами:

- Коефіцієнт ліквідності – 1596,6226
- Коефіцієнт абсолютної ліквідності – 46,0849
- Коефіцієнт загальної ліквідності – 1596,632
- Коефіцієнт фінансової стійкості(платоспроможності, автономії) – 0,9993

Фонд 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.

Станом на 31.12.2018 року довгострокові зобов'язання відсутні. Поточні зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості з оплати винагороди за управління активами, на загальну суму 106 тис. грн., термін погашення складає 12 місяців.

4. ЕКОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ

Діяльність Фонду переважно пов'язана з операціями з цінними паперами. При оцінці вагомості екологічних аспектів даний вид діяльності не завдає шкоди навколишньому середовищу та здоров'ю людей.

5. СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА

Кадрова політика на підприємстві в сучасних умовах є складовою стратегії управління персоналом і розвитку підприємства, повинна бути спрямована на реалізацію стратегічних цілей як працівника, так і підприємства, але ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» не є юридичною особою, відповідно, не має працівників. Всі функції виконує Компанія з управління активами, яка діє від свого імені та за рахунок активів Фонду. Тому в Фонді відсутня кадрова політика.

6. РИЗИКИ

Наявність системи управління ризиками, що притаманні інвестиційній діяльності, є вирішальною для забезпечення оптимізації співвідношення ризиків та прибутковості діяльності інститутів спільного інвестування. Система управління ризиками побудована у відповідності до принципів організації ризик-менеджменту у сфері інвестиційної діяльності з урахуванням сучасної практики оцінки та управління ризиками та з дотриманням стандартів ризик-менеджменту.

В Компанії з управління активами ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», що здійснює управління активами Фонду, створена система управління ризиками. Управління ризиками є складовою частиною загальних вимог до системи корпоративного управління. Ця функція передбачає впровадження методів управління ризиками та аналізу оцінки та контролю ризиків.

Система управління ризиками включає в себе відповідальність за виявлення та оцінку ризиків, організаційну структуру управління, включаючи обмеження прийняття рішень, процедури планування та складання звітності.

Компанія з управління активами дотримується вимог, встановлених законодавством з питань спільного інвестування, та інших показників (нормативів), які обмежують ризики учасників фонду, ретельно вивчає та аналізує стан економіки відповідного ринку та його учасників, оперативно реагує на нову інформацію, що здатна вплинути на складові частини або моделі аналізу та прийняття рішень, здійснює розрахунок дохідності та ризикованості інвестиційного портфеля Фонду, при здійсненні інвестування проводить розрахунок таких ризиків, як загальний фінансовий ризик, операційний ризик, репутаційний ризик, стратегічний ризик, кредитний ризик, ринковий ризик, ризик ліквідності. Для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами використовувались такі показники:

- 1) розмір власних коштів;
- 2) норматив достатності власних коштів;
- 3) коефіцієнт покриття операційного ризику;
- 4) коефіцієнт фінансової стійкості.

Система управління ризиків регулярно переглядається з метою відображення змін ринкових умов та умов діяльності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», через засоби навчання, стандарти та процедури управління Компанією з управління активами.

7. ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ІННОВАЦІЇ

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» не проводив дослідження у сфері своєї економічної діяльності та не впроваджував інновації.

Фонд провадить свою діяльність виключно у сфері спільного інвестування та отримує послуги з управління активами від Компанії, яка провадить ліцензійну діяльність з управління активами Фонду.

Законодавством, що регулює діяльність зі спільного інвестування, не передбачений такий вид витрат, як «на дослідження, інноваційну діяльність та розробки».

8. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Інвестиційна стратегія ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» передбачає розміщення коштів спільного інвестування в облігації внутрішніх державних позик України, облігації місцевих позик та облігації підприємств, відповідно до умов інвестиційної декларації Фонду. Протягом 2018 року активами ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» були облігації внутрішньої державної позики, облігації підприємств та грошові кошти, розміщені у банківській установі.

Інші фінансові інвестиції – відсутні.

9. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» орієнтоване своєю інвестиційною стратегією на інвесторів, які надають перевагу консервативній моделі

інвестування та планує в подальшому залучати нових інвесторів для надання послуг зі спільного інвестування

Компанія з управління активами, яка управляє активами Фонду, ретельно вивчає та аналізує стан економіки в загальному, та відповідного ринку та його учасників зокрема, оперативно реагує на нову інформацію, що здатна вплинути на складові частини або моделі аналізу та прийняття рішень щодо інвестування коштів Фонду у фінансові інструменти.

Тенденції розвитку ринку цінних паперів у 2018 році довели правильність вибору консервативної моделі інвестування коштів Фонду, при якій було досягнуто максимально комфортне співвідношення прибутковості і ризику інвестицій.

**Директор ТОВ «КУА
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**



Ведринська І. В.



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»

м. Київ, код ЄДРПОУ 23500277

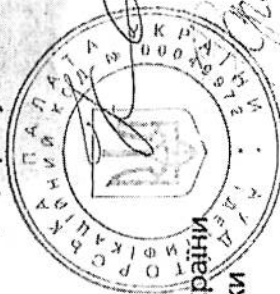
про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку
системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до
стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і
нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України
з контролю якості та професійної етики

Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська





УКРАЇНА

НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

СВІДОЦТВО

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
“АУДИТОРСЬКА ФІРМА “ІМОНА-АУДИТ”
(ТОВ “АУДИТОРСЬКА ФІРМА “ІМОНА-АУДИТ”)

(найменування аудиторської фірми)

23500277

(код за ЄДРПОУ)

№ 0791 від 26 січня 2001 року

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

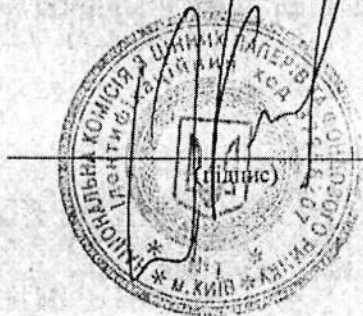
внесено до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів.

Реєстраційний номер Свідоцтва: 341

Серія та номер Свідоцтва: П 000341

Строк дії Свідоцтва: з 25 січня 2016 року до 24 вересня 2020 року

Член
Національної
комісії з цінних
паперів та
фондового ринку
25 січня 2016 року



ІО. Буца

001339

АУДИТОРЬСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 005182

Громадянин(ці) Величко
Степан Васильович
на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 102
від " 23 " квітня 2002 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до " 23 " квітня 2007 р.
М. П. Голова комісії Шульц - (С)ук
Завідувач Секретаріату Дарчук Ст. Довборук

АУДИТОРЬСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 005182

Громадянин(ці) Величко
Степан Васильович
рішенням Аудиторської палати України
від " 29 " березня 2018 року № 356/2
термін чинності сертифіката продовжено до
" 23 " квітня 2022 року.

М. П. Голова Шульц - (С)ук
Завідувач Секретаріату Дарчук Ст. Довборук

1. Рішенням Аудиторської палати України № 175/6
від " 29 " березня 2007 р.

термін дії сертифіката продовжено до
" 23 " квітня 2012 р.

М. П. Голова комісії В. Соко
Завідувач Секретаріату Ст. Довборук

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

термін дії сертифіката продовжено до
" 23 " квітня 2017 р.

М. П. Голова комісії Шульц - (С)ук
Завідувач Секретаріату Дарчук Ст. Довборук

Рішенням Аудиторської палати України
від " " 20__ року №

термін чинності сертифіката продовжено до
" " 20__ року.

М. П. Голова ()
Завідувач Секретаріату ()

Рішенням Аудиторської палати України
від " " 20__ року №

термін чинності сертифіката продовжено до
" " 20__ року.

М. П. Голова ()
Завідувач Секретаріату () 001540

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 006129

Громадянин(ці)

Сергій Сергійович Шини
Шини Сергійович

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 165
віа " 30 " серпень 2006 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до " 30 " серпень 2011 р.

М. П. Голова комісії

Завідувач Секретаріату

(В. Консо)
(Г. Довбожук)

1. Рішенням Аудиторської палати України № 232/4
віа " 30 " серпень 2011 р.

термін дії сертифіката продовжено до
" 30 " серпень 2016 р.



М. П. Голова комісії
Завідувач Секретаріату
(Г. Довбожук)

2. Рішенням Аудиторської палати України № 325/2
віа " 30 " серпень 2016 р.

термін дії сертифіката продовжено до
" 30 " серпень 2021 р.



М. П. Голова комісії
Завідувач Секретаріату
(Г. Довбожук)
(В. Консо)

.....

Пропінуровано, прону мсрорвано
і скріплено печаткою
88 (Велічко О. В.)
Ген. директор Велічко О. В.

