

# ІМОНА

аудит

ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ІМОНА-АУДИТ»  
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37  
Телефон (044) 565-77-22

Ідентифікаційний код юридичної особи: 23500277  
Банківські реквізити:  
IBAN UA 75 380805 0000000026007435483 в ПАТ  
«Райффайзен Банк Аваль»

**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 2019 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 31.12.2019 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 2019 року по 31 грудня 2019 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 2019 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 2019 рік Аудитор зазначає про наступне:

- при складанні Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2019 рік Фондом були згорнуті дохід та витрати від курсової різниці на всю суму цього виду доходу в розмірі 7 тис. грн. без затвердження рівня суттєвості та згорнутого способу відображення курсових різниць у своїй Обліковій політиці. Таким чином, користувач фінансової звітності Фонду за 2019 рік не отримав повну інформацію щодо усіх видів доходів та їх фактичного розміру, що не відповідає вимогам МСБО 1 «Подання фінансової звітності»,

- в Примітках до річної фінансової звітності Фонду за 2019 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 у повному обсязі.

Однак, на думку аудитора, наявні зауваження та порушення не мають всеохоплюючого характеру для фінансової звітності Фонду.

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

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

Ми є незалежними по відношенню до ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – 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 розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що відсутні ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті.

### **Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності**

Несприятливе зовнішнє середовище в країні в умовах складної політичної ситуації, а також світової кризи у зв'язку зі спалахом захворювання COVID 19 через вірус SARS-COV-2 призвів до введення карантину та різного типу обмежень пересування на території багатьох країн, включаючи найпотужніші економіки світу. Це у свою чергу призвело до скорочення активності у певних секторах економіки (особливо у сфері надання послуг), знизило попит на певні товари та послуги та збільшило ризики сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках світу зі всіма негативними наслідками.

На показники діяльності Фонду як інституту спільного інвестування значно впливають не тільки зовнішні фактори, але й складне середовище в країні. Так, в умовах коливання курсу національної валюти, відсутності чинників покращення інвестиційного клімату, відповідного стану економіки та відсутності активних фінансових ринків в країні, визначити та надати надалі оцінку впливу цих факторів на довгострокові результати діяльності та фінансового стану Фонду досить складно та майже неможливо на поточний момент.

Однак, управлінський персонал при складанні фінансової звітності не ідентифікував суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Фонду безперервно продовжувати діяльність, тому використовував у звітному періоді внутрішню політику обачності у своїй діяльності та припущення про безперервність функціонування, 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 2019 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). У 2016 році до Регламенту Фонду були внесені зміни, затверджені Протоколом № 123 від 16 березня 2016 року. У 2019 році зміни до Регламенту Фонду не вносились.

Основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід'ємною складовою частиною (Додатком №1) до Регламенту Фонду. У звітному періоді зміни до Інвестиційної декларації Фонду не вносились.

У 2019 році були внесені Зміни до Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів «ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» (надалі Проспект). Зміни, які було затверджено Рішенням Єдиного учасника Товариства 05 лютого 2019 року (Протокол №180), були внесені до п.п.1.5 Проспекту щодо відомостей про посадових осіб Товариства, до п.11 Проспекту щодо відомостей про оцінювача майна та до п.13 щодо відомостей про аудиторську фірму.

28 грудня 2018 року цінні папери, а саме: інвестиційні сертифікати «ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», емітентом яких виступає ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», були виключені з біржового списку Фондової біржі «Перспектива» згідно Рішення ПрАТ «ФБ «Перспектива» № 18/12/28-03 від 28.12.2018 року. Тому з 01 січня 2019 року Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

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

Товариство діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), виданої Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 року, строк дії: з 03.09.2016 року, необмежений.

#### **Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток)**

##### **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 31.12.2019 року складає 219 946 тис. грн..

##### **Необоротні активи**

Станом на 31.12.2019 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 31.12.2019 року запаси також не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним бухгалтерського обліку.

##### **Дебіторська заборгованість**

Станом на 31.12.2019 року на балансі Фонду обліковується поточна дебіторська заборгованість на загальну суму 757 тис. грн., до складу якої включена інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 1 тис. грн. за послуги Національного депозитарію України (код за ЄДРПОУ 30370711) та дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 756 тис. грн. за нарахованими, але не сплаченими за депозитним договором станом на 31.12.2019 року відсотками від АТ «АЛЬФА-БАНК» (код за ЄДРПОУ 23494714), 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 31.12.2019 року складає 155 559 тис. грн., з них 50 000 тис. грн. – це залишок коштів на депозитному рахунку в АТ «АЛЬФА-БАНК» (код за ЄДРПОУ 23494714) за договором № 454-ДЮФН/19-1 від 29.11.2019 року, 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 2019 року довгострокові фінансові інвестиції не обліковуються.

Станом на 31 грудня 2019 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю в сумі 63 630 тис. грн., а саме: облігації внутрішньої державної позики (надалі ОВДП) в кількості 35 630 штук на суму 63 630 тис. грн.

Сума дооцінки поточних фінансових інвестицій за 2019 рік склала 14 947 тис. грн., а сума уцінки – 2 409 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 справедливої вартості», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

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

*Станом на 31.12.2019 року вартість активів Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшились на 50 703 тис. грн. або на 29,95%. Збільшення активів відбулося в основному за рахунок збільшення залишку коштів на рахунках в банках.*

*На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2019 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 31.12.2019 року складає 216 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 2019 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 2019 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 із 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 2019 року не обліковуються, що в цілому відповідає первинним документам та даним бухгалтерського обліку.

Станом на 31 грудня 2019 року на балансі Фонду обліковуються в сумі 216 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 16 тис. грн.,

- винагорода ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в сумі 200 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

*Станом на 31.12.2019 року розмір зобов'язань Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшився на 110 тис. грн. або на 103,5% за рахунок збільшення розміру поточної кредиторської заборгованості за винагороду Товариству.*

*На думку Аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2019 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 2019 рік в цілому відповідають первинним документам.

Структуру доходів Фонду за даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в Таблиці 3.

### **Структура доходів Фонду за 2019 рік**

Таблиця 3

<b>Доходи Фонду</b>	<b>Сума (тис. грн.)</b>
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Інші операційні доходи	4 469
Інші фінансові доходи (відсотки, одержані від купонного доходу за облігаціями)	22 510
Інші доходи (дохід від операцій з продажу цінних паперів)	23 827 605
<b>Всього дохід</b>	<b>23 854 584</b>

Інші операційні доходи на загальну суму 4 469 тис. грн. включають відсотки на залишок коштів на поточному рахунку Фонду в сумі 4 462 тис. грн. та дохід від курсової різниці в сумі 7 тис. грн.

За даними бухгалтерського обліку сума доходу Фонду за 2019 рік збільшилась у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року на 8 159 357 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 2019 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 первинних документів.

Структуру витрат Фонду за даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в таблицях 4 і 5:

### Структура витрат Фонду за 2019 рік

Таблиця 4

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Адміністративні витрати	2 936
Інші операційні витрати (втрати від курсової різниці та від купівлі валюти)	76
Інші витрати (собівартість реалізованих фінансових інвестицій та їх уцінка)	23 782 010
<b>Разом</b>	<b>23 785 022</b>

### Адміністративні витрати Фонду за 2019 рік

Таблиця 5

Адміністративні витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Винагорода аудитору ІСІ	70
Винагорода депозитарній установі ІСІ	197
Послуги депозитарію ПАТ «НДУ»	11
Винагорода торгівцю цінними паперами	680
Винагорода КУА	1 962
Витрати на публікацію обов'язкової інформації та інформаційні послуги	7
Інші витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ (РКО)	9
<b>Разом</b>	<b>2 936</b>

За даними бухгалтерського обліку сума витрат Фонду за 2019 рік збільшилась у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року на 8 123 622 тис. грн. в основному за рахунок збільшення собівартості реалізованих фінансових інвестицій.

За результатами діяльності за 2019 рік Фондом отримано чистий прибуток в сумі 69 562 тис. грн. Витрати з податку на прибуток в 2019 році склали 0 тис. грн.

Таким чином, сукупний дохід ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2019 рік дорівнює сумі чистого прибутку у розмірі 69 562 тис. грн.

У порівнянні з аналогічним періодом попереднього року, сума отриманого сукупного доходу ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2019 рік збільшилась на 35 738 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2019 року нерозподілений прибуток Фонду становить 537 234 тис. грн.

Аудитор звертає увагу на те, що Фондом при складанні Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2019 рік були згорнуті дохід та витрати від курсової різниці на всю суму цього виду доходу в розмірі 7 тис. грн. Таким чином, користувач фінансової звітності Фонду за 2019 рік не отримав повну інформацію щодо усіх видів доходів та їх фактичний розмір.

Аудит зазначає, що в МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (надалі МСБО 1) визначене поняття "Фінансова звітність" та мета фінансової звітності – це надання повної, правдивої та неупередженої інформації про фінансове положення, результати діяльності та зміни фінансового положення підприємства, корисної для ухвалення рішень користувачам фінансової звітності (інвесторам, співробітникам, кредиторам, постачальникам, покупцям, урядовим органам та іншим). Необхідно пам'ятати, що стандарт МСБО 1 не дозволяє

підприємству згорнути активи та зобов'язання або доходи та витрати, якщо тільки цього не вимагає або дозволяє МСФЗ. Іншими словами, підприємство розкриває окремо активи та зобов'язання, а також доходи та витрати. Відповідно до п.35 МСБО 1 дозволяється при визначенні суми доходів та витрат відображати згорнутий результат впливу курсових різниць, якщо вони не є суттєвими. Якщо Фонд обрав МСФЗ для складання фінансової звітності, то він має право обрати згорнутий спосіб відображення курсових різниць, однак при цьому Фондом необхідно було не тільки обрати цей спосіб, але і затвердити в своїй обліковій політиці рівень суттєвості щодо конкретних видів доходів та витрат та згорнутий спосіб відображення курсових різниць. Аудит зазначає, що ні рівень суттєвості, ні згорнутий спосіб відображення курсових різниць у фінансовій звітності Фонду на момент складання цього Звіту незалежного аудитора не були затверджені у Обліковій політиці Фонду.

Аудитор вважає, що за виключенням відображення згорнутого способу курсових різниць, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019 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 2019 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 31.12.2019 року на рахунках Фонду у банках складає 155 559 тис. грн.

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

За даними річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за 2019 рік власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2018 року складає суму 169 137 тис. грн., а станом на 31 грудня 2019 року складає - 219 730 тис. грн. Сума власного капіталу Фонду за звітний період збільшилась на 50 593 тис. грн..

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу протягом 2019 року наведено Фондом у Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) 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 219 730 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 551 025 тис. грн. та суми нерозподіленого прибутку в розмірі 537 234 тис. грн.

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

Окрім зменшення розміру вилученого капіталу на суму 18 969 тис. грн. та суми нерозподіленого прибутку, яка станом на 31.12.2019 року збільшилась за звітний період на суму чистого прибутку - 69 562 тис. грн., розмір пайового капіталу, додаткового (емісійного) капіталу і неоплаченого капіталу на звітну дату не змінився та щодо них у звітному періоді ніякі зміни не відбувались.

Протягом 2018 та 2019 років Фонд не здійснював розміщення інвестиційних сертифікатів.

У 2018 році Фонд вилучив з обігу 24 160 штук інвестиційних сертифікатів на загальну суму 146 361 тис. грн., а у 2019 році було вилучено 2 340 штук інвестиційних сертифікатів на суму 18 969 тис. грн., що підтверджується первинними документами. Станом на 31.12.2019 року в обігу знаходилось 23 500 штук інвестиційних сертифікатів.

Таким чином, розмір власного капіталу Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшився на 50 593 тис. грн. або на 29,91%, за рахунок отриманого у звітному періоді чистого прибутку та склав на звітну дату 219 730 тис. грн.

Протягом 2019 року дивіденди не нараховувались та не сплачувались.

Інформація щодо структури Власного капіталу у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності за 2019 рік.

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 31.12.2019 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 31.12.2019 року становить 219 730 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду складаються з Оборотних активів та становлять 219 946 тис. грн.

Зобов'язання Фонду складаються з Поточних зобов'язань та становлять 216 тис. грн.

Власний капітал становить 219 730 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 9350,20 грн. (219 730 тис. грн. / 23 500 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	63 630	28,93
Запаси	-	
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	155 559	70,73
Дебіторська заборгованість	757	0,34
<b>Усього</b>	<b>219 946</b>	<b>100</b>

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

### Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду

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

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

Інформація щодо цілей та системи управління фінансовими ризиками розкрита Фондом у р.7 Приміток до річної фінансової звітності за 2019 рік.

### **Система внутрішнього аудиту (контролю)**

У звітному періоді Рішенням єдиного Учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 185/1 від 03 червня 2019 року) була затверджена нова редакція Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства (надалі Положення). Попередня редакція цього Положення була затверджена Рішенням Наглядової Ради Товариства від 21 липня 2014 року (протокол № 3) та діяла до 03.06.2019 року.

Станом на 31.12.2019 року посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства є Кубитович Лілія Вікторівна (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.

#### **Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін згідно МСБО 24**

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.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Фондом або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

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

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника	Вид участі (одноосібно або спільно*)	Ідентифікаційний код юридичної особи - власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків** (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія (за наявності) та номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %	Загальний розмір впливу на заявника***
1	2	3	4	5	6	7	8
А		Власники - фізичні особи					
Б		Власники - юридичні особи					
Б	1	АйСіЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	одноосібно	1612865	Трайдент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00	-
		Усього:				100,00	

\* Інформація про спільне з іншими особами володіння часткою у заявника: не має

У разі наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є володіння часткою у заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співвласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співвласника.

\*\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\*\* Заповнюється, якщо у власника заявника є опосередкована частка (опосередковане володіння у будь-якому розмірі) у заявнику, та становить підсумок інформації, зазначеної в колонці 7, та опосередкованої частки.

### Інформація про юридичних осіб, в яких власники Товариства - юридичні особи беруть участь

Таблиця 8

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власників	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	1612865	К	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	100,00
2.	1612865	Т	35649564	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99
3.	1612865	К	35624670	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ - АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "АПІНВЕСТ"	04050, м. Київ, вул. Дегтярівська, 4	100,00
4.	1612865	І	HE 244019	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD)	Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ кв./оф. 101Б, Лімасол, 3030, Кіпр	100,00

5.	1612865	I	1912656	АЙСІЮ ТРЕЙДІНГ ЛТД (ICU TRADING LTD)	Трайдемент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00
6.	1612865	I	1673273	АЙСІЮ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD)	Крейгмуір Чамберз, п.с. 71 Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00
7.	1612865	I	8981746	АЙСІЮ ЕДВАЙЗЕРІ ЛТД (ICU ADVISORY LIMITED)	Сполучене Королівство Великої Британії та Північної Ірландії, Лондон, Ноел Стріт 7-12, Вейверлі Хауз, 2 поверх	100,00
8.	1612865	I	1878010	АЙСІЮ ІНТЕРНЕСНЛ ЛТД (ICU INTERNATIONAL LTD)	Дрейк Чемберз, п/с 3321, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00
9.	1612865	I	313606	АЙСІЮ КЕРРІ І ЛІМІТЕД (ICU CARRY I LIMITED)	п/с 309, Угланд Хауз, Гранд Кайнам, KY1- 1104, Кайманові Острови	100,00
10.	1612865	I	313607	ЮКРЕЙН РЕКАВЕРІ ФАНД ДЖІПІ (UKRAINE RECOVERY FUND GP)	п/с 309, Угланд Хауз, Гранд Кайнам, KY1- 1104, Кайманові Острови	100,00

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи у ньому дорівнює або перевищує 10 %).

### Інформація про осіб, які прямо володіють 10-ма та більше % статутного капіталу юридичних осіб - власників Товариства

Таблиця 9

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника заявника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків* -	Вид участі (одноосібно або спільно**)	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи -	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи - учасника власника заявника (серія (за наявності) і номер	Частка в статутному капіталі, %	Частка опосередкованого володіння акціями (частками) у статутному капіталі заявника, %
-------	--	--	---------------------------------------	---	---	---------------------------------	--

1	2	3	4	5	6	7	8
1.	1612865	1923417	одноосіб но	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД [FILTESA HOLDINGS LTD]	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	45,011	45,011
2.	1612865	1923455	одноосіб но	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД [NAREMIUS HOLDINGS LTD]	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	44,9927	44,9927

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Інформація про спільне з іншими особами пряме володіння істотною участю у власника заявника:  
не має

За наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є пряме володіння істотною участю у власника заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співвласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співвласника.



**Інформація про осіб, які опосередковано володіють 10-ма та більше % статутного капіталу юридичних осіб - власників Товариства**

Таблиця 10

№ з / п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків* - фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника	Вид участі (одноосібно або спільно*)	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника (серія (за наявності) і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %	Частка опосередкованого володіння акціями (частками) у статутному капіталі заявника, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	1923417	Інформацію не надано	одноосібно	Пасенюк Макар Юрійович	Інформацію не надано	100,00	45,011
2.	1923455	Інформацію не надано	одноосібно	Стеценко Костянтин Вікторович	Інформацію не надано	100,00	44,9927

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Інформація про спільне з іншими особами опосередковане володіння істотною участю у власника заявника:  
не має

За наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є опосередковане володіння істотною участю у власника заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співвласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співвласника.

## Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) Товариства

Таблиця 11

№ з / п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - кінцевого бенефіціарного власника (контролера) заявника	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, через яку існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, через яку існує пов'язаність, %	Спосіб здійснення вирішального впливу
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Стеценко Костянтин Вікторович	Інформацію не надано	I	1923455	Нареміус Холдінгз ЛТД (Naremius Holdings LTD)	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	100,00	Опосередковане володіння часткою в статутному капіталі заявника
2	Пасенюк Макар Юрійович	Інформацію не надано	I	1923417	Філтеса Холдінгз ЛТД (Filtesa Holdings LTD)	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	100,00	Опосередковане володіння часткою в статутному капіталі заявника

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство.

## Інформація про юридичних осіб, у яких Товариство бере участь

Таблиця 12

№ з/п	Ідентифікаційний код заявника	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	34486135	К	43396550	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ»	01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	50,00
2.	34486135	І	35706213	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛЮДВИНІВКА 31"	08000, Київська обл., Макарівський район, селище міського типу Макарів, вулиця Фрунзе, буд. 34	24,50

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д – депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи в ньому дорівнює або перевищує 5 %).

## Інформація про керівника Товариства та його пов'язаних осіб

Таблиця 13

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника заявника та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Ведринська Інна Володимирівна	Інформацію не надано	К	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	-	Директор

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому дорівнює або перевищує 10 %).

Члени родини Стеценко Костянтина Вікторовича, Пасенюка Макара Юрійовича, Ведринської Інни Володимирівни не мають ознак пов'язаності до Фонду.

Протягом 2019 року Фонд здійснював наступні операції з пов'язаними особами на загальну суму 24 112 тис. грн.:

Вид операції	Сума операції (тис.грн.)
Операції з цінними паперами	18 970
Отримані відсотки за залишок коштів на рахунках від ПАТ «БАНК АВАНГАРД»	4 462
Отримані брокерські послуги	680

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 планувало та 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 потребують коригувань активів та зобов'язань та 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 Фонду ми не знайшли доказів про порушення принципів його функціонування.

**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 внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

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

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

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

- при виконанні завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2019 рік, Аудитом не було включено до звіту незалежного аудитора висловлення думки про надання впевненості щодо майбутньої дієздатності Фонду, фінансова звітність якого перевіряється, а також ефективності або результативності діяльності органів управління або посадових осіб Товариства із провадження господарської діяльності на сьогодні або у майбутньому;

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

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

Таблиця 14

№ 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 Аудиторської палати України 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 реєстру Суб'єкту аудиторської діяльності для здійснення обов'язкового аудиту	Свідоцтво № 0791, видано рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України від 24.09.2015 року, № 315/3 до 24.09.2020 року;  Номер бланку №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3  Третій
3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора, 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	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, 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 рішенням Аудиторської палати України від 26.05. 2016 року за № 325/2, дійсний до 30.06.2021 року
5	Місцезнаходження:	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
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

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

Згідно до умов Додаткового Договору № 2 від 09.01.2020 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 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 2019 року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2019 рік,
- Звіту про рух грошових коштів за 2019 рік,
- Звіту про власний капітал за 2019 рік,

Приміток до річної фінансової звітності за період з 01.01.2019 по 31.12.2019 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 09.01.2020 року до 30.03.2020 року.

**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)



**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:**

**30 березня 2020 року**

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

Підприємство ЗНПФ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ"

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2020	01	01

Територія Шевченківський р-н, м. Київ

за ЄДРПОУ

34486135

Організаційно-правова форма господарювання

за КОАТУУ

8039100000

Вид економічної діяльності

за КОПФГ

за КВЕД

Середня кількість працівників<sup>1</sup>

0

Адреса, телефон м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, будинок 19-21

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

X

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**

на 31 грудня 20 19 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	756
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	164357	63630
Гроші та їх еквіваленти	1165	4885	155559
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	4885	155559
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі 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	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	169243	219946
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	169243	219946

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	300000	300000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	92568	92568
Емісійний дохід	1411	92568	92568
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	467672	537234
Неоплачений капітал	1425	( 159047 )	( 159047 )
Вилучений капітал	1430	( 532056 )	( 551025 )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	169137	219730
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	-	-
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	106	216
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	106	216
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	169243	219946

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)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
34486135		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**за **2019 р.**

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
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	( - )	( - )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( - )	( - )
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	4462	4820
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	( 2936 )	( 3313 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 69 )	( 4 )
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	1457	1503
збиток	2195	( - )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	22510	44853
Інші доходи	2240	23827605	15645554
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 23782010 )	( 15658083 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	69562	33827
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-

Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	69562	33827
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>69562</b>	<b>33827</b>

## 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	2936	3317
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>2936</b>	<b>3317</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Ведринська І.В.

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

Крімерман Л.О.



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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
34486135		

### Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 20 19 р.

Форма N 3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
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	4462	4820
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	2	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 2825 )	( 3359 )
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	( 69 )	( 5 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>1570</b>	<b>1456</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	4920159	5479124
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	21755	44854

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	( 4773837 )	( 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	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>168077</b>	<b>129615</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
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	( 18969 )	( 146361 )
Погашення позик	3350	( - )	( - )
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( - )	( - )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>( 18969 )</b>	<b>( 146361 )</b>

1	2	3	4
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>150678</b>	<b>( 15290 )</b>
Залишок коштів на початок року	3405	4885	20175
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	155563	4885

Керівник

Ведринська І.В.

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

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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	( 18969 )	( 18969 )
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	69562	-	( 18969 )	50593
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	300000	-	92568	-	537234	( 159047 )	( 551025 )	219730

Керівник

Ведринська І.В.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

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 річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

**ЗМІСТ**

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ .....	2
1.1 Інформація про Фонд.....	2
1.2 Інформація про компанію з управління активами, зберігача та оцінювача інвестиційного фонду.....	2
1.3 Інвестиційна декларація фонду .....	3
1.4 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність .....	3
2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ.....	3
2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS).....	3
2.2 Припущення про безперервність діяльності .....	4
2.3 Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість.....	4
2.4 Принципи оцінки .....	4
2.5 Звітний період Фінансової звітності.....	5
2.6 Порівняльна інформація .....	5
2.7 Валюта подання Фінансової звітності .....	5
2.8 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску .....	5
3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ .....	5
3.1. Зміни в облікових політиках .....	5
3.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок .....	6
3.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2019 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень.....	6
3.4. Грошові кошти та їх еквіваленти .....	8
3.5. Фінансові інструменти .....	8
3.5.1. Фінансові активи.....	8
3.5.2. Поточні зобов'язання .....	10
3.6. Припинення визнання активу .....	11
3.7. Статутний капітал .....	12
3.8. Доходи .....	12
3.9. Витрати.....	13
4. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ.....	13
4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ .....	13
4.2. Судження щодо справедливої вартості активів.....	13
4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.....	14
4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів .....	14
4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів .....	14
4.6. Використання ставок дисконтування.....	14
5. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ .....	14
5.1. Грошові кошти та їх еквіваленти .....	14
5.2. Поточні фінансові інвестиції.....	15
5.3. Дебіторська заборгованість .....	16
5.4. Власний капітал.....	17
5.5. Поточні зобов'язання .....	17
5.6. Доходи .....	17
5.7. Витрати.....	18
7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ .....	19
7.1. Кредитний ризик.....	19
7.2. Ринковий ризик.....	20
7.3. Інший ціновий ризик.....	20
7.4. Валютний ризик .....	20
7.5. Процентний ризик .....	20
7.5. Ризик ліквідності .....	20
8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН.....	21
9. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ .....	28



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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

**1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ**

**1.1 Інформація про інвестиційний 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 «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», або 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).

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

<b>Повна назва</b>	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»
<b>Скорочена назва</b>	ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»
<b>Тип фонду</b>	закритий
<b>Вид фонду</b>	недиверсифікований
<b>Код ЄДРІСІ</b>	2321594
<b>Місце знаходження</b>	01030, м. Київ, вулиця Богдана Хмельницького, будинок 19-21
<b>Номери телефонів</b>	+380 (44) 581 08 22

Фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» не є юридичною особою, не має посадових осіб, був створений ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135). Реєстрацію Фонду, як інституту спільного інвестування проведено Національною 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.

Регламент Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» затверджений рішенням загальних зборів учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – КУА «ІКУ») Протокол № 42 від 16 березня 2011 року. У 2016 році були внесені зміни до регламенту, затверджені протоколом № 123 від 16 березня 2016 року. Протягом звітного періоду до Регламенту фонду зміни не вносились.

Відповідно до Регламенту Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» є строковим, термін діяльності Фонду складає 10 (десять) років з дати внесення до ЄДРІСІ (дата внесення відомостей до ІСІ 05 квітня 2011 року)

**1.2 Інформація про компанію з управління активами, зберігача та оцінювача інвестиційного фонду**

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

КУА «ІКУ» діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 р., строк дії: з 03.09.2016 р., необмежений.

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

**Оцінку активів Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ -ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» здійснює** ТОВ «КАНЗАС» (ідентифікаційний код юридичної особи – 31902816) (надалі – Оцінювач).

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

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

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

**Зберігачем Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ -ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» є АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРСИББАНК» (далі – Зберігач), який надає Фонду відповідні послуги згідно з договором про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду № ПІФ-08/17 від 08.04.2011 року.**

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

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

### **1.3 Інвестиційна декларація 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 учасників КУА

Відповідно до Інвестиційної декларації Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності фонду є інвестування у цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні цінні папери доходи за якими гарантовано КМУ, цінні папери іноземних держав, цінні папери органів місцевого самоврядування; грошові кошти; банківські метали; об'єкти нерухомості; інші активи що не заборонені чинним законодавством України.

### **1.4 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність**

КУА «ІКУ» інвестує кошти Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» в активи, що знаходяться на території України, відповідно стан економіки та фінансових ринків країни впливає на стан і показники чистої вартості активів Фонду. Нестабільна політична ситуація, тривалий військовий конфлікт у Східному регіоні країни, а також повільний рух реформ правової, податкової та регуляторної систем в останні роки призвели до значного скорочення обсягу іноземних і внутрішніх інвестицій, обмеження кількості ліквідних та інвестиційно-привабливих фінансових інструментів. Майбутній економічний розвиток України залежить від багатьох зовнішніх факторів, а також заходів внутрішнього характеру, що потрібні вживатися урядом для підтримки зростання економіки, проте оцінити ці фактори в довгостроковій перспективі є досить складно. За таких умов КУА «ІКУ» дотримується політики «обачності» у діяльності з управління активами Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ».

## **2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### **2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)**

Фінансову звітність Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (надалі – Фінансова звітність) складено у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS)), які містять стандарти та інтерпретації, затверджені Радою по міжнародним стандартам фінансової звітності (РМСБО), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі за текстом – МСБО (IAS) та тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності, в чинній редакції станом на дату 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України <https://www.minfin.gov.ua>

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

Фінансова звітність без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ (IFRS), дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації

При складанні Фінансової звітності були також враховані вимоги національних нормативних актів щодо складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS), зокрема КУА «ІКУ» було прийнято рішення про складання Фінансової звітності Фонду за формами, затвердженими наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73 «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», а саме:

- Баланс (звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід);
- Звіт про рух грошових коштів, складений за прямим методом;
- Звіт про власний капітал;
- Примітки до річної фінансової звітності

Фінансова звітність 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 «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

## **2.2 Припущення про безперервність діяльності**

Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення про безперервність діяльності Фонду, 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 змогу в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності

## **2.3 Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість**

КУА «ІКУ» складає фінансову звітність Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, який передбачає, що всі завершені операції реєструються в обліку тоді, коли вони здійснені, незалежно від часу отримання чи сплати грошових коштів.

Бухгалтерський облік, що ґрунтується на принципі нарахування вимагає застосування принципів реалізації та відповідності. Принцип реалізації означає, що доходи, отримані в тому періоді, коли пов'язана з ними операція була здійснена, а не тоді, коли грошові кошти фактично отримані. Згідно з принципом відповідності всі витрати, здійснені у зв'язку з отриманням цих доходів, мають узгоджуватись з доходами цього періоду.

Фонд подає окремо кожний суттєвий клас подібних статей та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

## **2.4 Принципи оцінки**

Фінансова звітність Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» підготовлена КУА «ІКУ» на основі оцінки за справедливою вартістю відповідно до МСБО (IAS) 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартістю». 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.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

## 2.5 Звітний період Фінансової звітності

Звітним періодом, за який було підготовлено Фінансову звітність, є фінансовий рік, що почався 01 січня і завершився 31 грудня 2019 року.

## 2.6 Порівняльна інформація

У Фінансовій звітності Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» розкрито інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ (IFRS) дозволяють чи вимагають інше.

## 2.7 Валюта подання Фінансової звітності

Функціональною валютою подання Фінансової звітності є національна валюта України – гривня. Фінансова звітність Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» представлена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч (якщо не визначене інше).

Під час складання Фінансової звітності Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» було використано наступні обмінні курси, що встановлені НБУ по відношенню до української гривні за звітну дату:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2019 року
1 долар США	27,688264	23,6862

## 2.8 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» затверджена до випуску (з метою оприлюднення) рішенням управлінського персоналу (директором Ведринською І.В.) КУА «ІКУ» 27 січня 2020 року. Ані управлінський персонал КУА «ІКУ», ані будь-які інші особи не мають права вносити зміни до Фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

Облікова політика Фонду складена та затверджена КУА «ІКУ» у відповідності до вимог МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» з урахуванням вимог інших чинних МСФЗ (IFRS).

Всі положення облікової політики Фонду застосовувались КУА «ІКУ» послідовно до всіх періодів з урахуванням змін, що вносились у зв'язку з набуттям чинності нових МСБО (IAS) та МСФЗ (IFRS).

### 3.1. Зміни в облікових політиках

КУА «ІКУ», обирає та застосовує свої облікові політики Фонду послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ (IFRS) конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. Відповідно до параграфу 14 МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» КУА «ІКУ» змінює облікову політику Фонду, тільки якщо така зміна:

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

Протягом звітного періоду КУА «ІКУ» не вносила добровільні зміни та/або доповнення до облікової політики Фонду, за виключенням змін та доповнень у зв'язку з набуттям чинності та обов'язковим застосуванням нових МСФЗ (IFRS), про які зазначено у Примітках 3.3.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

**3.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок**

Протягом звітного періоду КУ «ІКУ» не здійснювала рекласифікацію статей звітності Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ». Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

**3.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2019 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень.**

Нижче наведені нові стандарти та тлумачення, які набули чинності та стали обов'язковими до застосування до періодів, що починаються з 01 січня 2019 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та фінансову звітність Фонду.

*МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» (був випущений 13 січня 2016 року, набув чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати), а також Поправки, пов'язані з вступом в силу МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» (МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», МСБО 16 «Основні засоби», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами», МСБО 2 «Запаси», МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів», МСБО 23 «Витрати на позики», МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», МСБО 38 «Нематеріальні активи», МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», МСБО 41 «Сільське господарство»)*

Новий стандарт визначає принципи визнання, оцінки та представлення і розкриття у звітності інформації щодо операцій оренди. Для орендарів встановлено єдину модель обліку оренди, всі договори оренди терміном дії від 12 місяців орендарі кваліфікують та визнають як актив на право користування з одночасним визнанням зобов'язань, за виключенням випадків визнання незначною вартості об'єкту оренди. Також орендарі визнають амортизацію активу на право користування об'єктів оренди окремо від відсотків за зобов'язаннями з оренди у звіті про доходи та витрати. Щодо обліку орендних операцій у орендодавця – вимоги майже не змінились.

Застосування нового МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» не вплинуло на фінансову звітність Фонду, оскільки на фонді відсутні будь-які орендні операції.

*Тлумачення КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток» (було випущене 07 червня 2017 року, набуло чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати)*

Тлумачення дає уточнення порядку застосування вимоги МСБО (IAS) 12 щодо визнання та оцінки податку на прибуток у разі невизначеності. Тлумачення містить пояснення яким чином організації мають вирішувати питання невизначеності з урахуванням можливих наслідків перевірок податкових органів.

Застосування Тлумачення КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток» не вплинуло на облік та Фінансову звітність Фонду, оскільки під час відображення податку на прибуток непевності у визнанні податковими органами обраного підходу неправомірним не виникає.

*Поправки до МСБО (IAS) 19 «Виплати працівникам» (були випущені 07 лютого 2018 року, набули чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати)*

Поправки до МСБО (IAS) 19 «Виплати працівникам» стосуються порядку обліку компаніями пенсійних програм з визначеною виплатою та зазначають яким чином визначати пенсійні витрати у разі змін в пенсійних схемах з визначеними виплатами, зокрема – у разі внесення зміни (скорочення програми або розрахунку по ній), МСБО (IAS) 19 вимагає від компанії переоцінки її чистих активів або зобов'язань за встановленими виплатами. Поправки вимагають від компанії використовувати нові припущення, використані при проведенні переоцінки, щоб визначити вартість послуг поточного періоду і чистий відсоток на залишок звітного періоду після зміни програми з визначеною виплатою. Очікується, що вимога використовувати нові припущення забезпечить користувачів фінансової звітності такої організації корисною інформацією.

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

Наведені поправки не вплинули на облік та Фінансову звітність Фонду, оскільки Фонд не є пенсійним фондом і не здійснює відповідні виплати безпосередньо учасникам пенсійних фондів.

**Поправки до МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства» (були випущені 12 жовтня 2017 року, набули чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати)**

Поправки до МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства» вимагає застосування МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» до довгострокових вкладень, інших фінансових інструментів в асоційованих та спільних підприємствах, які обліковуються за методом участі у капіталі.

У складі активів Фонду відсутні інструменти капіталу, які обліковуються за методом участі в капіталі, тому до будь-якого впливу вищезазначені Поправки не призводять.

**Поліпшення МСФЗ 2015-2017 років - Поправки до МСФЗ (IFRS) 3, МСФЗ (IFRS) 11, МСБО (IAS) 11 та МСБО (IAS) 23 (були випущені 12 грудня 2017 року, набули чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати)**

Вищезазначені Поправки стосуються стандартів, що регулюють питання обліку операцій, пов'язаних з участю в інших організаціях, і мають несуттєвий вплив на Фінансову звітність Фонду.

Нижче наведені нові стандарти та тлумачення, які були випущені, але не набули чинності і КУА «ІКУ» прийнято рішення не застосовувати їх достроково до операцій Фонду

**МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування» (був випущений 18 травня 2017 року, набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2022 року або після цієї дати)**

Новий стандарт повністю замінює МСФЗ (IFRS) 4, та є таким, що визначає принципи обліку всіх договорів страхування, у тому числі договорів перестрахування. Відповідно до МСФЗ (IFRS) 17 визнання та оцінка груп договорів страхування здійснюється за приведеною вартістю майбутніх грошових потоків по виконанню договорів, скорегованих з урахуванням ризиків, до яких додається (якщо вартість є зобов'язанням) або віднімається (якщо вартість є активом) сума нерозподіленого прибутку по групі договорів. Страхові організації будуть визнавати прибуток по групі договорів у періоді, в якому було надано страхове покриття, в міру звільнення від ризику. У разі виникнення збитків по групі договорів страхування, страхова організація повинна буде відразу визнавати збитки.

**Поправки до МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових політиках та помилки» (були випущені 31 жовтня 2018 року, набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати)**

Вищезазначені Поправки уточнюють визначення суттєвості та застосування цього поняття. Також Поправки забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх інших стандартах. Відповідно інформація є суттєвою, якщо її відсутність або викривлення мають або можуть мати вплив на прийняття рішення користувачами звітності.

**Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу» (були випущені 22 жовтня 2018 року, набувають чинності щодо придбань з початку річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати)**

Поправки змінюють визначення терміну бізнесу. Відтепер стандарт містить систему, що дозволяє визначити наявність вкладу та суттєвого процесу, сукупність яких дозволяє створювати додану вартість, у тому числі для компаній на початкових стадіях розвитку, коли вони не створюють додану вартість. За умови відсутності доданої вартості компанію можна визнати бізнесом у разі наявності організованої робочої сили. Придбані активи не вважаються бізнесом, якщо вся справедлива вартість придбаного активу полягає в одному активі.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

*Поправки до Концептуальної основи фінансової звітності (були випущені 29 березня 2018 року, набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати)*

Поправки вносять зміни до Концептуальної основи фінансової звітності (викладена в новій редакції), містять рекомендації щодо визнання у звітності фінансових результатів, викладена глава щодо оцінки. Також містить рекомендації та пояснення щодо ролі управління, обачності під час підготовки звітності.

### **3.4 Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошовими коштами Фонду визнаються грошові кошти на поточних рахунках, інших рахунках в банках. Грошові кошти, щодо яких наявні будь-які обмеження щодо їх використання, виключаються зі складу грошових коштів та їх еквівалентів. До грошових коштів Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» також прирівнює кошти, депоновані на торгових рахунках для покриття операцій купівлі-продажу на ринку заявок фондової біржі або Розрахунковому центрі.

Еквівалентами грошових коштів Фонду КУА «ІКУ» визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. КУА «ІКУ» визначає депозити Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку її погашення (до одного року розміщення).

Операції з грошовими коштами та їх еквівалентами Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» проводяться КУА «ІКУ» як у національній валюті, так і в іноземній валюті, а також у банківських металах.

Первісну оцінку грошових коштів в національній валюті Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісну оцінку грошових коштів в іноземній валюті та банківських металах Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» здійснює у національній валюті за офіційними курсами НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

Подальша оцінка грошових коштів Фонду здійснюється КУА «ІКУ» за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» здійснюється КУА «ІКУ» у національній валюті за офіційними курсами НБУ на дату оцінки.

КУА «ІКУ» визнає курсові різниці Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» від перерахунку грошових активів за операційною діяльністю по монетарним статтям у складі прибутку або збитку звітного періоду та подає у Фінансовій звітності як результат від операцій з іноземною валютою. Курсові різниці від перерахунку грошових коштів за інвестиційною діяльністю Фонду КУА «ІКУ» визнає у складі додаткового капіталу.

Фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» припиняє визнання грошових коштів, що знаходяться у банківській установі, ліцензію якої було анульовано.

Інформацію про грошові кошти та їх еквіваленти Фонд розкриває і подає у звіті про рух грошових коштів за статтями, відповідними наведеним у Балансі (Звіті про фінансовий стан) за прямим методом.

### **3.5 Фінансові інструменти**

#### **3.5.1 Фінансові активи**

##### **Первинне визнання**

КУА «ІКУ» класифікує фінансові активи Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» на три категорії:

- a) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки;
- b) активи, що оцінюються за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %;

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

с) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

КУА «ІКУ» визнає фінансовий актив Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» 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. КУА «ІКУ» класифікує фінансові активи Фонду безпосередньо після первісного визнання і, переглядає встановлену класифікацію на кожну звітну дату.

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

#### **Подальша оцінка**

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Фонду КУА «ІКУ» 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.

#### **Боргові цінні папери**

Первісну оцінку боргових цінних паперів Фонд здійснює за справедливою вартістю. Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальшу оцінку боргових цінних паперів Фонд здійснює 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 (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу (3-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<sub>M</sub> - доходність до погашення (оферти);

C<sub>i</sub> - величина виплати (купонної, амортизаційної) у i-тий період, грн.;

d<sub>i</sub> - кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N - номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d<sub>n</sub> - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

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

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується доходність до погашення, розрахована виходячи із



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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

значення Р, 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 зупинений, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Справедлива вартість боргових цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю.

**Дебіторська заборгованість**

КУА «ІКУ» кваліфікує фінансовий актив як дебіторську заборгованість, за умови що цей актив є контрактним правом Фонду отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. КУА «ІКУ» кваліфікує дебіторську заборгованість Фонду і відображає у Балансі (Звіті про фінансовий стан) як довгострокову або поточну.

Первісно дебіторську заборгованість Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» оцінює за справедливою вартістю (за вартістю операції), включаючи витрати по здійсненню операції.

Подальшу оцінку дебіторської заборгованості Фонду КУА «ІКУ» здійснює за амортизованою вартістю, із застосуванням методу ефективної ставки відсотка

Для визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості Фонду КУА «ІКУ» використовує відсоткову ставку, що розміщена на сайті Національного банку України по аналогічним інструментам, на момент отримання контролю над активом, та розраховує з використанням ефективної відсоткової ставки.

За заборгованістю, строк погашення якої не перевищує один календарний рік, а також ефект від переоцінки якої складає не більше одного відсотка від вартості активів Фонду на момент розрахунку – КУА «ІКУ» використовує нульову відсоткову ставку для розрахунку амортизованої вартості.

КУА «ІКУ» припиняє визнання дебіторської заборгованості Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» у випадках, якщо:

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

Зміни справедливої вартості фінансових активів фонду, що мають місце на звітну дату, КУА «ІКУ» визнає у прибутку (збитку) звітного періоду.

**3.5.2 Поточні зобов'язання**

**Первісне визнання зобов'язання**

КУА «ІКУ» визнає зобов'язаннями такі, що відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Фонд планує погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- на Фонді відсутні безумовні права відстрочити погашення зобов'язання протягом, як мінімум, дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

Первісну та подальшу оцінку поточних зобов'язань Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» здійснює за вартістю погашення. У разі суттєвого впливу фактору часу може виникнути необхідність дисконтування суми заборгованості. Вплив фактору часу є суттєвим, якщо теперішня (дисконтована з урахуванням ймовірного строку погашення) вартість кредиторської заборгованості суттєво відрізняється від поточної вартості її погашення. Поріг суттєвості Фонд визначив у разі відхилення поточної вартості грошових потоків від дисконтованої вартості грошових потоків від погашення кредиторської заборгованості у розмірі 2%.

**Припинення визнання зобов'язання**

КУА «ІКУ» припиняє визнання фінансового зобов'язання Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» у разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим 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 прибутку або збитку.

**3.6 Припинення визнання активу**

КУА «ІКУ» припиняє визнання активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» у разі:

- термін дії права на отримання надходжень від активу припинився або Фонд втратив право на отримання таких надходжень;
- Фондом було передано право на отримання грошових надходжень від активу або фонд прийняв рішення передати всі майбутні вигоди іншій особі;
- Фонд або передав всі ризики та майбутні вигоди від активу або не передав, але втратив контроль над активом.

Фонд також припиняє визнання та здійснює списання активів, що визнані безнадійним боргом, їх реалізація не можлива і щодо них завершені всі процедури щодо можливості відшкодування їх вартості.

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

**Знецінення фінансових активів**

По активам Фонду, що оцінюються за амортизованою вартістю, КУА «ІКУ» на кожну звітну дату визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, фонд 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.

Збитки від знецінення по діяльності, що продовжується, Фонд подає у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

На кожну звітну дату КУА «ІКУ» визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу Фонду, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Фонд 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 фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

### **3.7 Статутний капітал**

Кошти, отримані Фондом «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» від продажу інвестиційних сертифікатів власної емісії, КУА «ІКУ» класифікує як внески до зареєстрованого (пайового) капіталу. Сума отриманих Фондом коштів, розмір якої перевищує номінальну вартість інвестиційних сертифікатів, КУА «ІКУ» класифікує як додатковий капітал.

### **3.8 Доходи**

КУА «ІКУ» визнає дохід Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» в момент або за фактом передачі послуг чи товарів покупцю в сумі, яка відповідає винагороді, яку очікує отримати за надані послуги чи передані товари, тобто коли контроль над послугами чи товаром, складаючи зобов'язання виконавця, передаються покупцю.

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 та інших активів Фонду КУА «ІКУ» здійснює за принципом нарахування, коли існує ймовірність одержання економічної вигоди, пов'язаної з проведенням операції, і сума доходу може бути достовірно визначена. Доходи від торговельних 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 Фонду за всіма фінансовими інструментами, оцінюваними за амортизованою вартістю, і процентними фінансовими активами, класифікованими як наявних для продажу КУА «ІКУ» визнає із використанням методу ефективної процентної ставки, який точно дисконтує очікувані майбутні виплати або надходження грошових коштів. Відсотковий дохід включається до складу фінансових доходів у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

КУА «ІКУ» визнає дохід Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» тільки коли існує ймовірність надходження економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, КУА «ІКУ» визнає не отриману суму (або суму, щодо якої перестала існувати ймовірність відшкодування) Фондом як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

Дохід Фонду визнається КУА «ІКУ» у Звіті про фінансові результати (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 річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

### **3.9 Витрати**

КУА «ІКУ» визнає витрати Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» у тому випадку, якщо внаслідок певних подій виникає зменшення економічних вигід, пов'язаних із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і таке зменшення економічних вигід можна достовірно визначити.

Витрати Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», визнаються КУА «ІКУ» у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та отриманими доходами від конкретних статей.

## **4. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **4.2 Судження щодо справедливої вартості активів**

Оцінка справедливої вартості активів Фонду ґрунтується КУА «ІКУ» на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості».

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

**4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

КУА «ІКУ» вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів Фонду, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності фінансових ринків, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

**4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

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

**4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

На кожну звітну дату КУА «ІКУ» проводить аналіз на знецінення активів Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», на які поширюється дія МСБО (IAS) 36 «Зменшення корисності активів» на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

**4.6 Використання ставок дисконтування**

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

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

**5.1. Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти на поточних рахунках та еквіваленти грошових коштів, до яких відносяться короткострокові, високоліквідні інвестиції, щодо яких існує деякий ризик зміни їх вартості Фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» визнає у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює номінальній.

Залишок грошових коштів та їх еквіваленти станом на 31.12.2019 р. склав 155 559 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в Фінансовій звітності Фонду.

Показник	Ви рахунку	31.12.2018 р. тис. грн.	31.12.2019 р. тис. грн.
Рахунки в банках в національній валюті	Поточний	4 885	105 559
Рахунки в банках в національній валюті	Депозитний	-	50 000
<b>Всього грошові кошти та їх еквіваленти</b>		<b>4 885</b>	<b>155 559</b>

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

На 31.12.2019 року грошові кошти Фонду були розміщені на поточному рахунку АТ «БАНК АВАНГАРД», також впродовж 2019 р. Фондом був розміщений депозит в АТ «АЛЬФА-БАНК» на суму 50 000 000,00 грн під 17,25 % річних строком на один рік. Відсотки за депозитом нараховуються щомісяця, але, за умовами договору, будуть сплачені банком в кінці дії депозитного договору.

Кредитний рейтинг банківської установи, в якій розміщені грошові кошти становить uaAAA.

Кредитний ризик за розміщенням депозитом Фонд оцінює як низький. При розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) Фонд резерв збитків не формує.

В порівнянні з попереднім періодом обсяг грошових коштів значно збільшився за рахунок надходження коштів від реалізації фінансових інвестицій, та від отриманих відсотків за залишками коштів на поточних рахунках.

Звіт про рух грошових коштів складався за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та не операційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

## 5.2 Поточні фінансові інвестиції

КУА «ІКУ» класифікує поточні фінансові інвестиції Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ», як утримувані для продажу.

Станом на звітну дату поточні фінансові інвестиції Фонду КУА «ІКУ» обліковує за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід). Станом на 31.12.2019 р. на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю у сумі 63 630 тис. грн., а саме:

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2018 року	31 грудня 2019 року
<b>1. Облігації внутрішньої державної позики</b>		<b>150 40</b>	<b>63 630</b>
Міністерство фінансів України	UA4000142137	1 233	-
Міністерство фінансів України	UA4000180426	5 249	-
Міністерство фінансів України	UA4000171094	-	45
Міністерство фінансів України	UA4000173371	-	15 316
Міністерство фінансів України	UA4000194377	-	1 077
Міністерство фінансів України	UA4000195176	-	58
Міністерство фінансів України	UA4000197040	-	235
Міністерство фінансів України	UA4000197396	-	3 743
Міністерство фінансів України	UA4000194138	57	-
Міністерство фінансів України	UA4000198873	-	57
Міністерство фінансів України	UA4000199913	-	696
Міністерство фінансів України	UA4000202568	-	345
Міністерство фінансів України	UA4000203236	-	3 373
Міністерство фінансів України	UA4000203749	-	9
Міністерство фінансів України	UA4000203921	-	9 998
Міністерство фінансів України	UA4000204457	-	23 271
Міністерство фінансів України	UA4000196562	1 065	-
Міністерство фінансів України	UA4000204861	-	146
Міністерство фінансів України	UA4000204556	-	1 809
Міністерство фінансів України	UA4000198469	39 573	-
Міністерство фінансів України	UA4000199244	1 190	-
Міністерство фінансів України	UA4000196620	67 790	1 680

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

Міністерство фінансів України	UA4000197081	152	-
Міністерство фінансів України	UA4000198006	1 801	-
Міністерство фінансів України	UA4000199210	2 715	-
Міністерство фінансів України	UA4000199491	3 768	1 163
Міністерство фінансів України	UA4000200174	209	609
Міністерство фінансів України	UA4000200968	800	-
Міністерство фінансів України	UA4000201396	5 428	-
Міністерство фінансів України	UA4000201446	82	-
Міністерство фінансів України	UA4000201453	54	-
Міністерство фінансів України	UA4000201743	18 973	-
<b>2.Облігації підприємств</b>		<b>14 217</b>	-
ПАТ "Укрпошта"	UA4000199368	14 217	-
<b>Всього:</b>		<b>164 357</b>	<b>63 630</b>

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не було.

Використання вхідних даних (1-го та 2-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 14 947 тис. грн. та збиток у сумі 2 409 тис. грн. Вплив від переоцінок справедливої вартості цінних паперів відображено у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

Використання закритих даних (3- го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді не вплинули на прибуток та на збиток.

### 5.3 Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору, та набуває права отримати грошові кошти за умовами такого договору. Дебіторську заборгованість Фонду КУА «ІКУ» кваліфікує як:

- Поточну дебіторську заборгованість – термін погашення протягом 12 місяців
- Довгострокова дебіторська заборгованість – підлягає погашенню в термін, більший 12 місяців

Поточна дебіторська заборгованість Фонду визнається КУА «ІКУ» у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду загальна сума поточної дебіторської заборгованості становила 1 тис. грн., у звітному періоді вона збільшилася на 756 тис. грн. і на 31 грудня 2019 року становить 757 тис. грн. :

Показник	31.12.2018 р. тис. грн.	31.12.2019 р. тис. грн.
<b>Нараховані, але не сплачені відсотки</b>	-	<b>756</b>
АТ "АЛЬФА-БАНК"	-	756
<b>Інша поточна дебіторська заборгованість</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>ВСЬОГО :</b>	<b>1</b>	<b>757</b>

Поточна дебіторська заборгованість Фонду на кінець звітного року складається з заборгованості за послуги депозитарію, та заборгованості у вигляді нарахованих, але не сплачених відсотків за депозитним договором. На 31 грудня 2019р. ознак знецінення заборгованості не виявлено, резерв не створювався.

Станом на 31 грудня 2019 року вся дебіторська заборгованість Фонду класифікується КУА «ІКУ» як поточна з очікуваним терміном погашення на протязі одного року.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

**5.4. 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 23 500 шт. інвестиційних сертифікатів та вилучено з обігу 117 453 шт. Протягом 2019 року було вилучено 2 340 шт., розміщення не відбувалися.

Нерозподілений прибуток на кінець звітного року склав 537 234 тис. грн. Збільшення нерозподіленого прибутку відбулося за рахунок отриманого за звітний період прибутку у розмірі 69 562 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2019 року додатковий капітал (емісійний дохід) складає 92 568 тис. грн., який був сформований за рахунок перевищення суми доходів, отриманих Фондом від первинної емісії (випуску) інвестиційних сертифікатів над їх номіналом.

Показник	31.12.2018 р. тис. грн.	31.12.2019 р. тис. грн.
Зареєстрований (пайовий капітал)	300 000	300 000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	92 568	92 568
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	467 672	537 234
Неоплачений капітал	(159 047)	(159 047)
Вилучений капітал	(532 056)	(551 025)
<b>Власний капітал</b>	<b>169137</b>	<b>219730</b>

Разом змін у Власному капіталі Фонду за звітний період відбулося у сумі 50 593 тис. грн.

**5.5 Поточні зобов'язання**

Поточну кредиторську заборгованість Фонду КУА «ІКУ» обліковує за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Поточна кредиторська заборгованість Фонду визнається КУА «ІКУ» як та, що має строк погашення не більше ніж 12 місяців.

Нижче наведено аналіз поточної кредиторської заборгованості Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»:

Показник	31.12.2018 р. тис. грн.	31.12.2019 р. тис. грн.
АТ «УкрСиббанк»	13	16
ТОВ «КУА «ІКУ»	93	200
<b>Всього поточних зобов'язань</b>	<b>106</b>	<b>216</b>

Кредиторська заборгованість Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» за товари роботи послуги на 31.12.2019 р. складається із зобов'язань по винагороді за управління активами у сумі 200 тис. грн. та зобов'язань перед депозитарною установою за зберігання цінних паперів у сумі 16 тис. грн. Сума заборгованості являється поточною, оскільки була сформована в грудні 2019 року з терміном погашення на протязі наступних 3 місяців.

Станом на 31 грудня 2019 року прострочена та безнадійна поточна кредиторська заборгованість відсутня.

**5.6 Доходи**

Доходи визнаються Фондом за методом нарахування.



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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

Доходи, які відображені Фондом у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) визначались і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру.

Показник	31.12.2018 р. тис. грн.	31.12.2019 р. тис. грн.
<b>Інші операційні доходи</b>	<b>4 820</b>	<b>4 462</b>
Отримані відсотки за залишками на поточному рахунку	4 820	4 462
<b>Інші фінансові доходи</b>	<b>44 853</b>	<b>22 510</b>
Отримані відсотки від купонного доходу за облігаціями	44 853	22 510
<b>Інші доходи</b>	<b>15 645 554</b>	<b>23 827 605</b>
Дохід від операцій з цінними паперами	15 645 554	23 827 605
<b>Всього доходів</b>	<b>15 695 227</b>	<b>23 854 577</b>

Основним видом доходу, який отримує Фонд аналогічно попередньому року залишився дохід від операцій з цінними паперами. В порівнянні з аналогічним періодом попереднього року дохід збільшився на 8 159 350 тис. грн.

За звітний період доходи Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» склали 23 854 577 тис. грн.

#### **5.7 Витрати**

Витрати Фонду визнаються КУА «ІКУ» за методом нарахування. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Витрати Фонду, які відображені КУА «ІКУ» у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) визначались і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру:

Показник	31.12.2018 р. тис. грн.	31.12.2019 р. тис. грн.
<b>Адміністративні витрати</b>	<b>3313</b>	<b>2936</b>
Аудиторські послуги	28	70
Винагорода компанії з управління активами	2 408	1 962
Послуги торговця цінними паперами	641	680
Послуги депозитарію	11	11
Винагорода депозитарної установи	209	197
Розрахунково-касове обслуговування банком	10	9
Оплата вартості публікації обов'язкової інформації, інформаційні послуги	4	7
Нотаріальні послуги	2	-
<b>Інші операційні витрати</b>	<b>4</b>	<b>69</b>
Курсові різниці	4	69
<b>Інші витрати</b>	<b>15 658 083</b>	<b>23 782 010</b>
Витрати від операцій з цінними паперами	15 658 083	23 782 010
<b>Всього витрат</b>	<b>15 661 400</b>	<b>23 785 015</b>

В порівнянні з попереднім роком суттєво збільшилися витрати від операцій з цінними паперами.

За звітний період витрати Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» склали 23 785 015 тис. грн.

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

Отриманий у звітному періоді Фондом прибуток у розмірі 69 562 тис. грн. позитивно вплинув на фінансовий стан, та у порівнянні з минулим роком збільшився на 35 735 тис. грн.

В порівнянні з попереднім роком вартість одного інвестиційного сертифікату зросла на 2 804,64 грн. Таким чином, дохідність Фонду за 2019 р. склала 42,85%.

## **6. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

### **Судові позови**

Станом на 31 грудня 2019 року у Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» відсутні судові спори або позови.

### **Оподаткування**

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

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

Діяльність з розміщення активів пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Компанія з управління активами Фонду здійснює управління ризиками на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів Фонду та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

### **7.1 Кредитний ризик**

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту за фінансовим інструментом не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Компанією з управління активами Фонду використовуються наступні методи управління кредитними ризиками:

- встановлення лімітів щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- встановлення лімітів щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- встановлення лімітів щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- встановлення лімітів щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та аналіз випадків дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років.

Фонд не несе значних кредитних ризиків, оскільки:

- портфель цінних паперів Фонду повністю складається з облігацій внутрішньої державної позики та диверсифікований за різними випусками (серіями) ОВДП;
- портфель банківських депозитів складається з депозиту терміном 1 рік, розміщеному в банківській установі з рейтингом інвестиційного класу BBB+(ukr) (Fitch Ratings);
- грошові кошти знаходяться на поточному рахунку в банківській установі з рейтингом uaAAA (РА Кредит-Рейтинг);
- дебіторську заборгованість становить нарахований процентний дохід за банківським депозитом. Дебіторська заборгованість не є простроченою.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

У складі активів Фонду відсутні фінансові інструменти, за якими прострочені строки виконання.

## 7.2 Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний та відсотковий. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражається на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

## 7.3 Інший ціновий ризик

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Фонду не притаманний значний інший ціновий ризик, оскільки активи Фонду майже повністю складаються з ОВДП, депозитів та грошових коштів. Для пом'якшення цінового ризику Компанія з управління активами Фонду використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в фінансові інструменти, що встановлені в Інвестиційній декларації.

## 7.4 Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Фонд має незначний валютний ризик внаслідок наявності в портфелі цінних паперів ОВДП, номінованих в доларах США. Основним інструментом зниження валютного ризику Фонду була диверсифікація активів. Також, при очікуванні значних негативних коливань валютного курсу, Фонд мав змогу швидко продати ОВДП внаслідок їх високої ліквідності.

Пакети ОВДП, номінованих в доларах США, які мали суттєву частину в активах Фонду.

ОВДП	Частка від активів
UA4000197396	1,7%
UA4000204457	10,6%
UA4000199491	0,5%

## 7.5 Процентний ризик

Процентний ризик – це ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки. Компанія з управління активами Фонду усвідомлює, що оскільки активи Фонду в значній мірі складаються з облігацій (ОВДП), справедлива вартість яких чутлива до коливань процентних ставок, такі коливання можуть мати суттєвий вплив на показник вартості чистих активів Фонду.

Одним з інструментів вимірювання процентного ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує Компанія з управління активами Фонду, є дюрація. Чим меншою є дюрація окремої облігації (портфелю облігацій), тим менше ціна облігації (портфелю облігацій) зміниться при зміні процентних ставок.

Модифікована дюрація - показник, що характеризує реакцію ціни облігації на зміну прибутковості до погашення та показує величину (у відсотках) зміни ціни облігації при зміні прибутковості на 1 відсоток.

Показники дюрації ОВДП, які становили суттєву частину портфелю облігацій Фонду в 2019 р. Ставка дисконтування прийнята на рівні 19%.

ОВДП	Дюрація	Модифікована дюрація
UA4000194377	3,52	3,21

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

UA4000196620	2,49	2,28
UA4000199491	1,91	1,74
UA4000197396	2,76	2,52
UA4000204556	2,45	2,25
UA4000203236	2,45	2,24
UA4000173371	5,49	5,01
UA4000203921	Короткострокова, термін дюрації дорівнює терміну обігу	
UA4000204457	Короткострокова, термін дюрації дорівнює терміну обігу	

Процентний ризик має місце і по інструментах, які не мають ринкових котирувань (за звичайними депозитами банку). При оформленні депозиту по фіксованій ставці ризик полягає в тому, що при збільшенні депозитних ставок на ринку, виникає упущена вигода, тому що раніше оформлені депозити на тривалий термін виявляються з прибутковістю, меншою за ринкову.

Фонд має незначний процентний ризик за банківським депозитом. Портфель банківських депозитів складається з депозиту терміном 1 рік, розміщеному в банківській установі з рейтингом інвестиційного класу BBB+(ukr) (Fitch Ratings).

#### **7.6 Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності можна поділити на два види: ризик ринкової ліквідності (або ліквідність активу) і ризик балансової ліквідності.

Ризик ринкової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з відсутністю можливості покупки або продажу певних активів в певному обсязі за досить короткий період часу за прийнятною ринковою вартістю в зв'язку з погіршенням ділової активності і кон'юнктури ринку. Даний тип ризику виникає в разі, коли транзакція не може здійснюватися за переважаючим ринковим цінам через недостатню ринкову активність. Цей ризик оцінюється досить непросто. Він може змінюватися, варіювати в залежності від виниклих ринкових умов. Управління цим видом ризику здійснюється Компанією з управління активами Фонду за допомогою встановлення лімітів по певних активах, а також шляхом диверсифікації портфелю Фонду.

Фонд не несе значного ризику ринкової ліквідності, оскільки портфель цінних паперів Фонду повністю складається з високоліквідних інструментів - облігацій внутрішньої державної позики та диверсифікований за різними випусками (серіями) ОВДП.

Ризик балансової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з неможливістю виконання зобов'язань в зв'язку з тимчасовою відсутністю ліквідних активів або грошових коштів. Він пов'язаний зі зниженням здатності фінансувати прийняті позиції по операціях, коли настають терміни їх ліквідації, покривати грошовими ресурсами вимоги контрагентів.

З метою мінімізації даного ризику Компанія з управління активами Фонду здійснює:

- аналіз відповідності майбутніх платежів Фонду наявним зобов'язанням;
- прогноз появи можливих майбутніх зобов'язань Фонду;
- планування руху грошових коштів Фонду з урахуванням прогнозних оцінок.

#### **8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН**

Для визначення кола пов'язаних осіб Фонду КУА «ІКУ» використовує положення МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Станом на 31.12.2019 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, що станом на 31 грудня 2019 року пов'язаними особами Фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» є наступні особи:

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника	Вид участі (одноосібно або спільно*)	Ідентифікаційний код юридичної особи - власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків** (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія (за наявності) та номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %	Загальний розмір впливу на заявника***
1	2	3	4	5	6	7	8
А		Власники - фізичні особи					
Б		Власники - юридичні особи					
Б	1	АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	одноосібно	1612865	Трайдент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00	-
		Усього:				100,00	

\* Інформація про спільне з іншими особами володіння часткою у заявника: не має

У разі наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є володіння часткою у заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співвласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співвласника.

\*\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\*\* Заповнюється, якщо у власника заявника є опосередкована частка (опосередковане володіння у будь-якому розмірі) у заявнику, та становить підсумок інформації, зазначеної в колонці 7, та опосередкованої частки.

**Інформація про юридичних осіб, в яких власники КУА «ІКУ» - юридичні особи беруть участь**

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власників	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність *	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному у капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	1612865	К	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	100,00

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

2.	1612865	Т	35649564	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99
3.	1612865	К	35624670	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ - АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "АПІНВЕСТ"	04050, м. Київ, вул. Дегтярівська, 4	100,00
4.	1612865	І	HE 244019	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD)	Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ кв./оф. 101Б, Лімасол, 3030, Кіпр	100,00
5.	1612865	І	1912656	АЙСІЮ ТРЕЙДІНГ ЛТД (ICU TRADING LTD)	Трайдепт Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00
6.	1612865	І	1673273	АЙСІЮ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD)	Крейгмуір Чамберз, п.с. 71 Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00
7.	1612865	І	8981746	АЙСІЮ ЕДВАЙЗЕРІ ЛТД (ICU ADVISORY LIMITED)	Сполучене Королівство Великої Британії та Північної Ірландії, Лондон, Ноел Стріт 7-12, Вейверлі Хауз, 2 поверх	100,00
8.	1612865	І	1878010	АЙСІЮ ІНТЕРНЕТІОНАЛ ЛТД (ICU INTERNATIONAL LTD)	Дрейк Чемберз, п/с 3321, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00
9.	1612865	І	313606	АЙСІЮ КЕРРІ І ЛІМІТЕД	п/с 309, Угланд Хауз, Гранд Кайнам, KY1-	100,00

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

				(ICU CARRY I LIMITED)	1104, Кайманові Острови	
10.	1612865	I	313607	ЮКРЕЙН РЕКАВЕРІ ФАНД ДЖІПІ (UKRAINE RECOVERY FUND GP)	п/с 309, Угланд Хауз, Гранд Кайнам, KY1-1104, Кайманові Острови	100,00

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д – депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи у ньому дорівнює або перевищує 10 %).

**Інформація про осіб, які прямо володіють 10-ма та більше % статутного капіталу юридичних осіб - власників КУА «ІКУ»**

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника заявника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків* - фізичної особи - учасника власника заявника	Вид участі (одноосібно або спільно**)	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника власника заявника	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи - учасника власника заявника (серія (за наявності) і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %	Частка опосередкованого володіння акціями (частками) у статутному капіталі заявника, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	1612865	1923417	одноосібно	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД [FILTESA HOLDINGS LTD]	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	45,011	45,011
2.	1612865	1923455	одноосібно	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД [NAREMIUS HOLDINGS LTD]	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	44,9927	44,9927

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

					[Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]		
--	--	--	--	--	---	--	--

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Інформація про спільне з іншими особами пряме володіння істотною участю у власника заявника: не має

За наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є пряме володіння істотною участю у власника заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співвласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співвласника.

**Інформація про осіб, які опосередковано володіють 10-ма та більше % статутного капіталу юридичних осіб - власників КУА «ІКУ»**

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків* - фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника	Вид участі (одноосібна або спільно**)	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника (серія (за наявності) і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %	Частка опосередкованого володіння акціями (частками) у статутному капіталі заявника, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	1923417	Інформацію не надано	одноосібно	Пасенюк Макар Юрійович	Інформацію не надано	100,00	45,011
2.	1923455	Інформацію не надано	одноосібно	Стеценко Костянтин Вікторович	Інформацію не надано	100,00	44,9927



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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Інформація про спільне з іншими особами опосередковане володіння істотною участю у власника заявника: не має

За наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є опосередковане володіння істотною участю у власника заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співвласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співвласника.

**Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) КУА «ІКУ»**

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - кінцевого бенефіціарного власника (контролера) заявника	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, через яку існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, через яку існує пов'язаність, %	Спосіб здійснення вирішального впливу
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Стеценко Костянтин Вікторович	Інформацію не надано	I	1923455	Нареміус Холдінгз ЛТД (Naremius Holdings LTD)	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей I, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	100,00	Опосередковане володіння часткою в статутному капіталі заявника
2.	Пасенюк Макар Юрійович	Інформацію не надано	I	1923417	Філтеса Холдінгз ЛТД (Filtesa Holdings LTD)	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей I, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	100,00	Опосередковане володіння часткою в статутному капіталі заявника

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д – депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство.

**Інформація про юридичних осіб, у яких КУА «ІКУ» бере участь**

№ з/п	Ідентифікаційний код заявника	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	34486135	К	43396550	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ»	01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	50,00
2.	34486135	І	35706213	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛЮДВИНІВКА 31"	08000, Київська обл., Макарівський район, селище міського типу Макарів, вулиця Фрунзе, буд. 34	24,50

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д – депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи в ньому дорівнює або перевищує 5 %).

**Інформація про керівника КУА «ІКУ» та його пов'язаних осіб**

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника заявника та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Ведринська Інна Володимирівна	Інформація не надано	К	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	-	Директор

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

**Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)**

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д – депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому дорівнює або перевищує 10 %).

Члени родини Стеценко Костянтина Вікторовича, Пасенюка Макара Юрійовича, Ведринської Інни Володимирівни не мають ознак пов'язаності до Фонду.

Впродовж звітного періоду обсяг операцій з пов'язаними особами Фонду склав 24 112 тис. грн.

<b>Вид операції</b>	<b>Сума операції (тис. грн.)</b>
Операції з цінними паперами	18 970
Отримані відсотки	4 462
Отримані брокерські послуги	680

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

#### **9. 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 «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» відсутні.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів фінансової звітності, на Фонді «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» не відбувалося.

Зокрема, не відбувалося:

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

**Керівник**

**Ведринська І.В.**

**Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку**

**ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ» в особі директора**

**Крімерман Л.О**

