

**ТОВ "АУДИТОРСЬКА
ФІРМА "СОВА"
"AUDIT COMPANY "SOVA" LTD**
Україна, 03028, м. Київ
вул. Саперно- Слобідська,
б. 10 оф. 137
(044) 334 43 14
(050) 401 95 88
(067) 401 95 88



**AUDITING COMPANY
"AUDIT COMPANY
"SOVA" LTD**
Ukraine, 03028, Kyiv
Saperno- Slobidska str.
h. 10, of. 137
(044) 334 43 14
(067) 401 95 88
(050) 401 95 88

[http:// www.sova-audit.com](http://www.sova-audit.com)

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (код ЄДРПОУ 34487846), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», (надалі – Фонд, або Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (надалі – фінансова звітність).

На нашу думку, фінансова звітність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

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

Ми є незалежними по відношенню до ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «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.

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 враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

Пояснювальний параграф

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження.

Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Як зазначено в пункті 2.3, пункті 3.2 та пункту 11 Приміток до річної фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, запровадження обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не ідентифікувало у фінансовій звітності за 2024 рік суттєвої невизначеності, яка виникла у зв'язку з військовим вторгненням російської федерації на територію України та яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, про що викладено в Примітках до річної фінансової звітності за 2024 рік.

Товариство ухвалило рішення надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити вплив.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом Товариства подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.
- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.
- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності здійсненою управлінським персоналом Товариства;
- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

Інші питання

1. Аудит фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, був проведений іншим аудитором ТОВ «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», код 23500277, який 12 червня 2024 року висловив немодифіковану думку щодо цієї фінансової звітності.

2. Відповідно до пункту 5 статті 12 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» фінансова звітність Фонду за МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2024 року ще не надано аудиторам, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2024 рік в єдиному електронному форматі. Керівництво Товариства планує скласти та подати фінансову звітність за 2024 рік у форматі iXBRL тоді, коли це стане можливим.

Інша інформація

Інша інформація, отримана на дату цього звіту аудитора є інформацією, яка міститься у Звіті про управління за 2024 рік, складеного у відповідності до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999.

Інформація про узгодженість звіту про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер

Наша думка про фінансову звітність не розповсюджується на Звіт про управління. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися зі Звітом про управління та при цьому розглянути, чи існує суттєва неузгодженість між Звітом про управління і фінансовою звітністю ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2024 рік, та чи цей Звіт про управління виглядає таким, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєва невідповідність між Звітом про управління і фінансовою звітністю та/або цей Звіт про управління виглядає таким, що містить суттєве неправильне твердження, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до Звіту.

Ми зазначаємо про узгодженість Звіту про управління ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2024 рік, який складається відповідно до Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 року «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (зі змінами і доповненнями) та Наказу Міністерства фінансів України від 07.12.2018 року № 982 «Про затвердження Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління», з фінансовою звітністю Товариства за звітний період та про відсутність суттєвих викривлень у Звіті про управління відповідно до пункту 5 частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року.

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 Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи 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

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск Звіту аудитора, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, 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 усього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому 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 свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в основу їх складання, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки системи 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

II. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ

В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

1. Основні відомості про ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» наведено в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
2	Організаційно-правова форма Товариства	Акціонерне товариство
3	Код за ЄДРПОУ	34487846
4	Серія, номер свідоцтва про державну реєстрацію юридичної особи та дата проведення державної реєстрації	Свідоцтво серії АГ № 984980 від 14.04.2014 року; Дата проведення державної реєстрації 13.07.2006 року; Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації 1 074 102 0000 018352
5	Місцезнаходження	Україна, 01054, м. Київ, вул.. Богдана Хмельницького, будинок 19-21
6	Види діяльності за КВЕД-2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
7	Тип, вид Фонду	Закритий, недиверсифікований
8	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування	№ 449 від 29.08.2006 року
9	Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування	132449
10	Строк діяльності інвестиційного фонду	28.08.2026 року.
11	Керівник	Пеняскін Юрій Іванович

В 2019 році відбулися зміни у назві Фонду відповідно рішення Чергових Загальних зборів учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРСИБ ФОНД

НЕРУХОМОСТІ» (Протокол № 2/19 від 25 квітня 2019 року). Фонд з назвою ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРСИБ ФОНД НЕРУХОМОСТІ» було перейменовано у ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ».

Регламент та інвестиційна декларація ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (код ЄДРПОУ 34487846) затверджена Наглядовою Радою Фонду (Протокол № 4/19 від 25.05.2019 року).

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» є інститутом спільного інвестування та був створений у формі акціонерного товариства відповідно до Договору про заснування ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРСИБ ФОНД НЕРУХОМОСТІ» від 09.02.2006 року з метою приведення діяльності Товариства у відповідність до Закону України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 року № 514-VI, загальними зборами акціонерів Товариства було прийнято рішення про зміну найменування Товариства на ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРСИБ ФОНД НЕРУХОМОСТІ», яке виступає правонаступником по всіх правах та зобов'язаннях ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УКРСИБ ФОНД НЕРУХОМОСТІ».

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» створено на 20 років з дати реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування. Свідоцтво про внесення до ЄДРІСІ № 449 від 29.08.2006 року. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 132449.

Фонд зареєстровано за адресою: вулиця Богдана Хмельницького 19-21, м. Київ, 01054. Номер телефону +380 044 581 08 22.

Основний вид діяльності за КВЕД 64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

Органами управління ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» є Загальні збори учасників Фонду та Наглядова рада Фонду.

Фонд створено як акціонерне товариство відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» № 5080-VI від 05.07.2012 року (зі змінами і доповненнями), який визначає правові та організаційні основи створення, діяльності та відповідальності суб'єктів спільного інвестування, особливості управління їх активами, встановлює вимоги до складу, структури та зберігання активів, особливості розміщення та обігу цінних паперів інститутів спільного інвестування, порядок та обсяг розкриття інформації інститутами спільного інвестування з метою залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів інвесторів. Корпоративний інвестиційний фонд – це ІСІ, який створюється у формі відкритого акціонерного товариства і провадить виключно діяльність із спільного інвестування. Фонд здійснює свою діяльність відповідно до Законів України «Про інститути спільного інвестування», «Про акціонерні товариства», «Про цінні папери та фондовий ринок» та інших нормативних актів України.

Фонд не отримував Ліцензії.

Відомості про Засновників: відповідно до Договору про заснування від 09.02.2006 року, засновниками були наступні особи:

- ЗАКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УКРСИБ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», місцезнаходження – 04116, м. Київ, вул. Шолуденка 3, код за ЄДРПОУ 32799200;
- Суляєв Олександр Іванович, який проживає у м. Харкові, вул. Ком. Уборевича, буд 44, кв.25. Паспорт ММ 466897, виданий Московським МВ ХМУ УМВС України в

Харківській області, 11.02.2000 року.

Фонд здійснив випуск простих іменних акцій:

- випуск акцій простих іменних здійснено у бездокументарній формі номінальною вартістю 5000 (п'ять тисяч) гривень кожна у кількості 40000 (сорок тисяч) шт. на загальну суму 200 000 000 (двісті мільйонів) гривень 00 копійок з метою діяльності фонду, було зареєстровано ДКЦПФР 18 липня 2011 року, реєстраційний №2193;

Метою Фонду є отримання прибутку від діяльності спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладення та приросту вкладень інвесторів.

В період з 13.03.2014 року до 15.08.2017 року, на підставі договору про управління активами № 003-УА від 13.03.2014 року, активи Фонду перебували в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «УКРСИБ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ».

15.08.2017 року Загальними зборами акціонерів Фонду (Протокол № 2/17) було прийнято рішення про зміну компанії про управління активами. Так, починаючи з 16.08.2017 року активи Фонду перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на підставі договору про управління активами №4-УА від 16.08.2017 року. ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (код ЄДРПОУ 34486135). ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» має Ліцензію, видану Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку на вид господарської діяльності - професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), номер і дата прийняття рішення: № 778 від 19.07.2016 року.

Зміни до Договору про управління активами № 4-УА від 16.08.2017 року були внесені та затверджені Загальними Зборами Учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Протокол № 1/22 від 11.08.2022 року).

Додаткова угода від 27.04.2023 року до Договору про управління активами № 4-УА від 16.08.2017 року затверджена рішенням Чергових (річних) Загальних Зборів Учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Протокол № 1/23 від 27.04.2023 року).

Аудитори зазначають, що назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту Товариства.

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	Код ЄДРПОУ	34486135
3	Види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами
4	Ліцензія на вид господарської діяльності	Ліцензія, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку на вид господарської

8

		діяльності - професійна діяльність на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), номер і дата прийняття рішення: № 778 від 19.07.2016 року
5	Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21
6	Керівник	Ведринська Інна Володимирівна (Протокол № 74 від 19.03.2014 року)

Назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені в Статуті достовірно.

Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390:

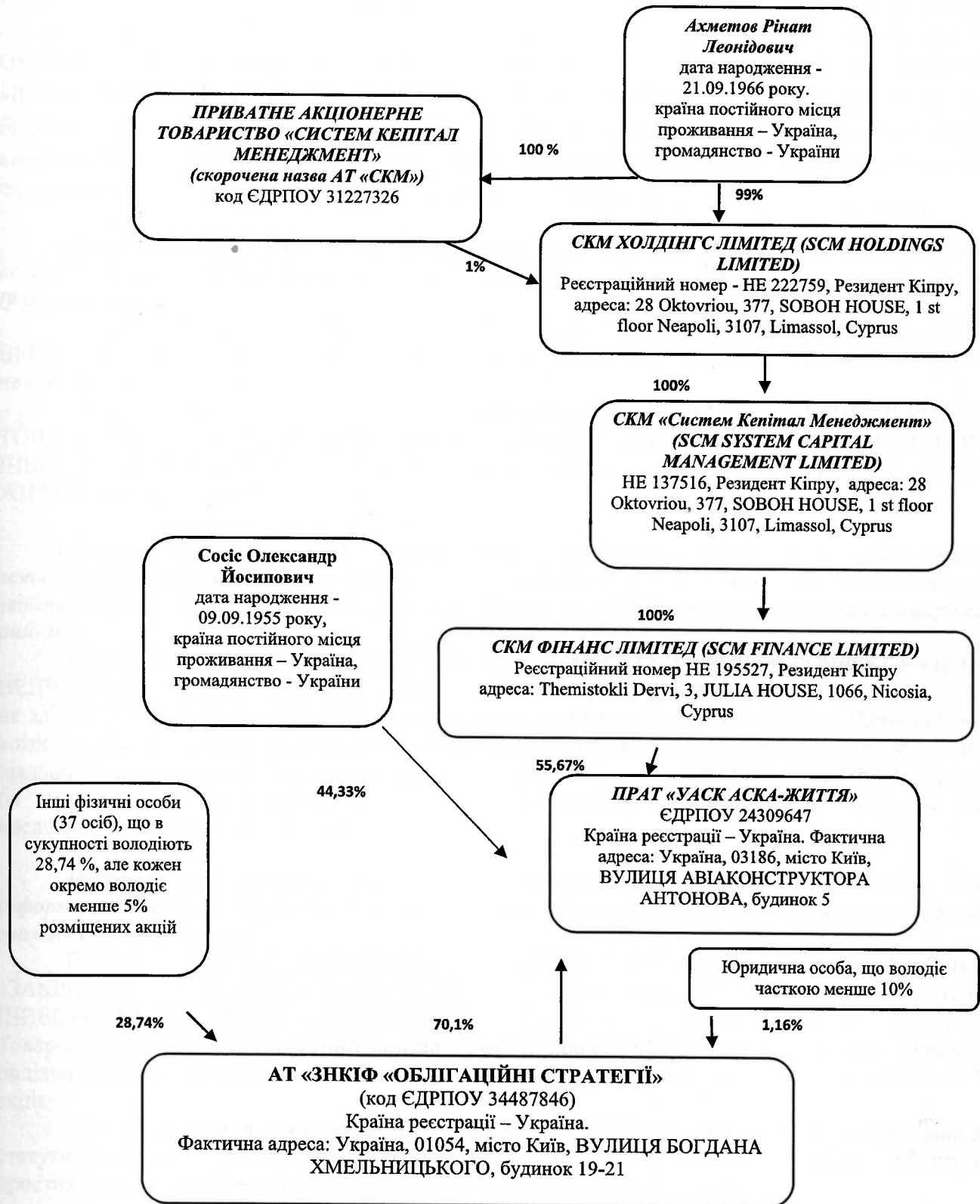
На думку аудитора, станом на 31.12.2024 року ПУБЛІЧНИМ АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» в повному обсязі розкрита інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог чинного законодавства.

Кінцевими бенефіціарними власниками ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» є:

Ахметов Рінат Леонідович (21.09.1966 р. н.; РНОКПП 2437011891; паспорт ВА 495997, виданий Куйбишевським РВ ДМУУМВС України в Донецькій обл., 17.10.1996 року; орган видачі 8037; зареєстрований за адресою: 01001, місто Київ, вул. Паторжинського, будинок 14, квартира 34) - опосередковане володіння 39,02%;

Сосіс Олександр Йосипович (09.09.1955 р. н.; РНОКПП 2034000415; паспорт ВК 982007, виданий Куйбишевським РВ у м. Донецьку ГУ ДМС України в Донецькій обл. 29.01.2013 року; зареєстрований за адресою: 01033, місто Київ, вул. Жилианська, будинок 59, квартира 1136) - опосередковане володіння 31,07%.

**Схематичне зображення структури власності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО
ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
станом на 31.12.2024 року**



**Частки розраховані від кількості розміщених акцій.

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

На протязі 2024 року акції ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», (ISIN UA1026361006) були включені до біржового реєстру Фондової біржі «ПФТС». Враховуючи вимоги Закон України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» Фонд являється підприємством, що становить суспільний інтерес.

Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не має дочірніх компаній.

Станом на 31.12.2024 року 70,1% розміщених акцій ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» належить ПРАТ «УАСК АСКА-ЖИТТЯ» (код ЄДРПОУ 24309647).

Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не здійснює розрахунок пруденційних нормативів, який регулюється Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» № 1221 від 29.09.2022 року (із змінами), так як венчурні фонди такий розрахунок не здійснюють. Тому ми не висловлюємо думку аудитора з цього питання.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам або інформації з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань

Відповідно до нової редакції Статуту ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» для забезпечення діяльності Товариства створюється статутний капітал у розмірі 200 000 000,00 (двісті мільйонів) гривень, поділений на 40 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 5 000,00 гривень за 1 акцію.

Для забезпечення діяльності Товариства 13.07.2006 року був створений початковий статутний капітал у розмірі 500 000,00 (п'ятсот тисяч) гривень, поділений на 100 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 5 000,00 гривень за 1 акцію.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Нова редакція Статуту ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ

СТРАТЕГІЇ» (код ЄДРПОУ 34487846) затверджена Черговими (річними) Загальними зборами учасників Фонду (Протокол № 2/19 від 25.04.2019 року).

На нашу думку, станом на 31.12.2024 статутний капітал ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» у розмірі 200 000 000,00 (двісті мільйонів) гривень відповідає інформації з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань та даним Статуту.

Повнота формування та сплати статутного капіталу
Зареєстрований (пайовий) капітал

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

У Товариства станом на 31.12.2024 року, зареєстрований статутний капітал становить 200 000 000,00 (двісті мільйонів) гривень, поділених на 40 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 5 000,00 гривень за 1 акцію.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Випуск акцій засвідчено Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку та надано Свідоцтва, а саме:

- Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій (№ 373/1/06 від 09.08.2006 року), унесено до Загального реєстру випуску цінних паперів 100 простих іменних акцій на загальну суму 500 000,00 грн., номінальною вартістю - 5 000,00 грн. кожна.

- Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування (№ 454 від 15 вересня 2006 року), унесено до реєстру випуску цінних паперів ІСІ - 39 900 простих іменних акцій на загальну суму 199 500 000,00 грн., номінальною вартістю - 5 000,00 грн. кожна.

Рішенням від 17.04.2007 року № 734 Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку визнала ВАТ «ЗНКІФ «УКРСІБ ФОНД НЕРУХОМОСТІ» таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів ІСІ.

Відповідно до висновку попереднього аудитора, а саме: ФОП Ковалевської Л. Г., сертифікат аудитора серії А № 002094, виданий рішенням АПУ № 28 від 30.03.1995 року, реєстраційний номер 1974, термін дії сертифіката продовжено до 30.03.2014 року Рішенням АПУ № 200/2 від 30.03.2009 року, сплата початкового Статутного капіталу Товариства в розмірі 500 000,00 грн. підтверджена первинними бухгалтерськими документами та банківськими виписками.

Випуск акцій з метою спільного інвестування, а також реєстрація такого випуску здійснювалась відповідно до чинного законодавства України.

Після зміни найменування Фонду Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку засвідчує випуск акцій, що здійснюється ПУБЛІЧНИМ АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» на загальну суму 200 000 000,00 грн. номінальною вартістю 5 000,00 грн. кожна, форма існування без документарна, простих іменних 40 000 штук. Реєстраційний номер 001824, дата реєстрації 21.06.2019 року.

Нова редакція Статуту ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» затверджена Черговими (річними) Загальними зборами учасників Фонду (Протокол № 2/19 від 25.04.2019 року).

Протягом 2021 року за ініціативою учасників було достроково викуплено 1 032 шт. акцій Фонду загальною вартістю 10 996 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками.

Протягом 2023 року та 2024 року розміщення та викупу акцій не здійснювалося.

Станом на 31.12.2024 року неоплачений капітал Товариства становить 95 480 тис. грн., вилучений капітал становить 106 041 тис. грн.

За даними Реєстру власників іменних цінних паперів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» станом на 31.12.2024 року:

- цінні папери, оформлені глобальним сертифікатом до розподілу за власниками, складають 19 096 штук;

- цінні папери, викуплені емітентом, складають 20 041 штук.

Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України, дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ

Структура власного капіталу Товариства:

Таблиця 3

Стаття Балансу	Код рядка	На початок звітного року, тис грн.	На кінець звітного року, тис грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	200 000	200 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	751	751
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	14 124	17 520
Неоплачений капітал	1425	(95 480)	(95 480)
Вилучений капітал	1430	(106 041)	(106 041)
Інші резерви	1435	-	-
Усього	1495	13 354	16 750

На нашу думку розмір статутного та власного капіталу станом на 31.12.2024 року відповідають вимогам законодавства України, дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ

Щодо вартості чистих активів

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2024 року становить суму 16 750 тис. грн., що відповідає підсумку розділу І пасиву Балансу Товариства на вказану дату.

Вартість необоротних активів Товариства станом на 31.12.2024 року становить 0 тис. грн.

Вартість оборотних активів Товариства станом на 31.12.2024 року становить 16 773 тис. грн..

Вартість поточних зобов'язань і забезпечень Товариства станом на 31.12.2024 року становить 23 тис. грн..

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству в усіх суттєвих аспектах даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

Інформація про вартість чистих активів ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» наведена в Таблиці 4.

Таблиця 4

№ з/п	Найменування показника	Значення показника на 31 грудня 2024 року
1	Активи фонду, тис. грн. (оцінна вартість)	16 773
2	Зобов'язання фонду, тис. грн.	23

3	Вартість чистих активів фонду, тис. грн. (ряд.1- ряд.2)	16 750
---	---	--------

На нашу думку, розмір статутного та власного капіталу Товариства відповідає вимогам законодавства України. Розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду дотримуються.

Відповідність резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам

Відповідно до Статуту, Товариство не має права створювати спеціальні або резервні фонди.

Відповідно, у Товариства резервний фонд не створюється.

Звіт щодо перевірки Звіту про корпоративне управління Товариства

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає закону України «Про інститути суспільного інвестування» та вимогам Статуту Товариства.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) Товариством з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства було створено Наглядову раду Товариства.

Органами управління АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» є Загальні збори та Наглядова рада.

Згідно Протоколу № 1 Установчих зборів АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» від 22.05.2006 року було прийняте рішення про створення Наглядової ради Товариства та Протоколом № 1/14 Загальних зборів учасників АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» від 13.03.2014 року затверджена нова редакція «Положення про Наглядову раду».

Протоколом № 2/17 позачергових загальних зборів учасників АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» від 15.08.2017 року було прийняте рішення про припинення повноважень Голови та членів Наглядової ради та обрання нових членів Наглядової ради у складі Голови Наглядової ради - Богданцова К.М., та членів - Чмерука Т.Ю., Пушкарьової О. Л.

Після зміни найменування Фонду Рішенням Чергових (річних) Загальних зборів Учасників АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Протокол № 2/19 від 25.04.2019 року) було затверджено Положення про Наглядову раду Товариства, про припинення повноважень членів Наглядової ради та про обрання членів Наглядової ради у складі: Голови Наглядової ради - Богданцова К.М., та членів - Чмерука Т.Ю., Пушкарьової О. Л.

Позачерговими Загальними зборами Учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Протокол № 2/20 від 14.08.2020 року) було затверджено рішення про припинення повноважень членів Наглядової ради Фонду, а саме: Богданцова Костянтина Миколайовича, Пушкарьової Олени Леонідівни, Чмерук Тараса Юрійовича. Також було прийнято рішення про обрання з 15.08.2020 року нового складу Наглядової ради: Богданцов Костянтин Миколайович, Воробйов Олександр Васильович, Пушкарьова Олена Леонідівна.

На Засіданні Наглядової Ради Фонду (Протокол № 06/20 від 14.08.2020 року) було обрано Голову Наглядової ради ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» Богданцова Костянтина Миколайовича з 15.08.2020 року.

Позачерговими Загальними зборами Учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Протокол № 1/21 від 10.02.2021

14

року) було затверджено рішення про припинення повноважень членів Наглядової ради Фонду, а саме: Богданцов Костянтин Миколайович, Воробйов Олександр Васильович, Пушкарьова Олена Леонідівна. Також було прийнято рішення про обрання з 11.02.2021 року нового складу Наглядової ради: Овчаренка Григорія Олександровича, Кирпичова Сергія Івановича, Пушкарьову Олену Леонідівну.

На Засіданні Наглядової Ради Фонду (Протокол № 02/21 від 11.02.2021 року) було обрано Головою Наглядової ради ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» Пушкарьову Олену Леонідівну з 11.02.2021 року.

Позачерговими Загальними зборами Учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Протокол № 3/21 від 04.06.2021 року) було затверджено рішення про припинення повноважень членів Наглядової ради Фонду, а саме: Овчаренка Григорія Олександровича, Кирпичова Сергія Івановича, Пушкарьової Олени Леонідівни. Також було прийнято рішення про обрання з 04.06.2021 року нового складу Наглядової ради: Пеняскіна Юрія Івановича, Фордуй Олену Вікторівну, Кирпичова Сергія Івановича.

На Засіданні Наглядової Ради Фонду (Протокол № 06/21 від 04.06.2021 року) було обрано Головою Наглядової ради ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» Пеняскіна Юрія Івановича з 04.06.2021 року.

Черговими (річними) Загальними зборами учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», що були проведені 22.04.2024 року дистанційно (Протокол № 1/24, дата складання протоколу 26.04.2024 року) було затверджено рішення про припинення повноважень членів Наглядової ради Фонду з 26.04.2024 року, а саме: Пеняскіна Юрія Івановича, Фордуй Олену Вікторівну, Кирпичова Сергія Івановича. Також було прийнято рішення про обрання з 26.04.2024 року нового складу Наглядової ради: Пеняскіна Юрія Івановича, Фордуй Олену Вікторівну, Кирпичова Сергія Івановича.

На Засіданні Наглядової Ради Фонду (Протокол № 06/24 від 26.04.2024 року) було обрано Головою Наглядової ради ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» Пеняскіна Юрія Івановича з 26.04.2024 року.

Товариство дотримується принципів корпоративного управління, які затверджені Загальними зборами учасників. Органами Фонду є Загальні збори та Наглядова рада. Вищим органом Фонду є Загальні збори. Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду, та відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» і статуту Фонду здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов Регламенту, Інвестиційної декларації, Договору про управління активами Фонду, ін.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Товариства наведено в Таблиці 5.

Таблиця 5

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)
Грошові кошти	54	0,32
Поточні фінансові інвестиції (Облігації внутрішньої державної позики, Міністерство	16 599	98,96

фінансів України)		
Дебіторська заборгованість із нарахованих доходів	0	0,00
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	120	0,72
Усього	16 773	100,00

На думку аудитора, склад та структура активів Товариства в цілому відповідає вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 року, що висуваються до даного виду ІСІ.

Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Товариства

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Товариства, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 року.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

В Товаристві існує система внутрішнього аудиту (створення Служби внутрішнього аудиту (контролю) та впровадження Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) затверджено рішенням Наглядової ради Компанії, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок. 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 та призначено посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства Кубитович Лілію Вікторівну (Протокол №74 Загальних зборів учасників Товариства від 19.03.2014 року).

Аудитор зазначає, що в Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Загальними зборами Учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 243 від 01.12.2022 року) були прийняті рішення про призначення з 01.12.2022 року Пушкарьову О. Л., як особу, яка буде тимчасово виконувати обов'язки посадової особи служби внутрішнього аудиту Товариства; про призначення з 01.12.2022 року Локтеву М. Б., як особу, яка буде тимчасово виконувати обов'язки комплаєнс - менеджера та відповідального працівника за управління ризиками Товариства.

Ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства (МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності») аудитором не виявлено.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством

Відповідно до Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1338 від 30.07.2013 року (із змінами та доповненнями), мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» було зареєстровано як юридичну особу 13.07.2006 року. Станом на 13.07.2006 року розмір мінімальної заробітної плати становив 375,00 грн. Тобто мінімальний розмір статутного капіталу мав становити не менше 468 750,00 грн.

Таким чином, станом на 13.07.2006 року мінімальний розмір статутного капіталу Фонду становив 500 000,00 (п'ятсот тисяч) гривень, що відповідає встановленим нормам.

Інформація про пов'язаних осіб

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

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 Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 6

№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
	Учасники - фізичні особи				
1.	Фізичні особи, які кожен окремо володіють часткою більше 5 % статутного капіталу корпоративного фонду відсутні	-	-	-	-
	Учасники - юридичні особи				
1.	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКА АКЦІОНЕРНА СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АСКА-ЖИТТЯ»	24309647	03186, м. Київ, вул. Ав. Антонова, буд. 5	70,1	Частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику відсутня
2	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ШАНС»	30938883	49000, м. Дніпро, пр-т. К. Маркса, буд.81	1,16	Частка державної чи комунальної власності у юридичній особі –

					учаснику відсутня
	Голова Наглядової ради				
1.	ПЕНЯСКІН ЮРІЙ ІВАНОВИЧ	Згода на розкриття інформації не надана	Згода на розкриття інформації не надана	0	Не належить
	Усього:				

Станом на 31 грудня 2024 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

Протягом 2024 року не здійснювались операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду.

Інформація щодо пов'язаних осіб та операцій із ними наведена в пункті 10 Приміток до річної фінансової звітності Фонду за 2024 рік.

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

Тривалість та вплив війни залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

Керівництво Фонду впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду та отримання доходів.

Інші події після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

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

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у майбутньому наступні:

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження.

Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Оцінивши всі ризики, Управлінський персонал Товариства приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Товариства. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства протягом 2025 року, у Товариства відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність безперервно.

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду

Під час проведення перевірки КУА не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур 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», нами були виконані процедури необхідні 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 та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення в наслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного 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.

Щодо можливості (спроможності) Товариства 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 Товариство продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Товариства.

Зібрані докази та аналіз діяльності Товариства не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності Товариства безперервно продовжувати свою діяльність.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Товариства ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування Товариства.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Товариства.

Додаткова інформація, передбачена частиною четвертою статті 14 «Аудиторський звіт та інші офіційні документи» Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017

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

- за результатами проведеного конкурсу по відбору суб'єкта аудиторської діяльності для проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності **ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»,** Рішенням Позачергових Загальних зборів учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», що були проведені 28.02.2025 року дистанційно (Протокол № 1/25, дата складання протоколу 06.03.2025 року), обрано в якості Аудитора для Товариства – Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська Фірма «СОВА» AUDIT COMPANY «SOVA» LTD, що включена до розділу 4 Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності, які мають

право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес,

Дата призначення суб'єкта аудиторської діяльності та загальна тривалість виконання аудиторського завдання

Договір № 56 від 10 березня 2025 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки). Тривалість виконання аудиторського завдання - 1 рік (аудит за 2024 рік), початок та закінчення надання послуг: з 10.03.2025 по 02.09.2025.

Аудиторські оцінки

Аудитор виконав процедури оцінки ризиків з метою забезпечення основи для ідентифікації й оцінки ризиків суттєвого викривлення на рівні фінансової звітності та тверджень для класів операцій, залишків рахунків і розкриттів інформації.

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння Товариства та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, аудитор виконав наступні процедури, з метою отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення, зокрема внаслідок шахрайства:

- Запити управлінському персоналу, особам, відповідальним за внутрішній аудит та іншим працівникам, щодо власної оцінки ризику шахрайства та встановлених заходів контролю для запобігання й виявлення шахрайства;

- Проведено обговорення, ознайомлення з протоколами засідань та здійснено запити тим, кого наділено найвищими повноваженнями, для розуміння того, як вони здійснюють: ідентифікацію ризиків шахрайства та вживання дій у відповідь на них, та внутрішній контроль, який установлений для зменшення ризиків суттєвого викривлення.

- Проведено аналітичні процедури, які виконані як процедури оцінки ризиків, включати як фінансову, так і нефінансову інформацію.

- Здійснено спостереження та інспектування операцій Товариства, документів - записів та інструкцій з внутрішнього контролю, проміжної фінансової звітності, протоколів засідань.

За результатами виконання процедур аудитор не виявив будь-якої інформації, яка свідчила б про можливі ризики шахрайства, або про можливі викривлення фінансової звітності чи факти привласнення активів внаслідок шахрайства.

Внаслідок професійних, етичних, процедурних чинників та законодавства України, в тому числі процесуального, та обмежень властивих внутрішньому контролю, можливість існування неідентифікованого шахрайства не виключається, хоча необхідні аудиторські процедури проведено.

Основні ризики та застереження щодо можливого суттєвого викривлення інформації у фінансовій звітності ідентифіковані при відображенні фінансових інструментів та власного капіталу. Це пов'язано із здійсненням об'ємних розрахунків та необхідністю використання суттєвих суджень.

При вирішенні цього питання нами було проаналізовано процеси та принципи облікової політики, пов'язані з оцінкою фінансових інструментів та власного капіталу, а також оцінено структуру та впровадження систем і засобів контролю, пов'язаних із цим процесом.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно відображення фінансових інструментів та власного капіталу в фінансовій звітності Товариства.

Пояснення щодо результативності аудиту в частині виявлення порушень, зокрема пов'язаних із шахрайством

Інформація щодо результативності аудиту наведена в підрозділі «Аудиторські оцінки» розділу «Додаткова інформація, передбачена частиною четвертою статті 14 «Аудиторський звіт та інші офіційні документи» Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017» нашого звіту.

Для оцінки ризиків суттєвих викривлень внаслідок шахрайства ми використовували своє професійне судження. Протягом виконання аудиторських процедур ми отримали розуміння систем контролю, які були розроблені та впроваджені управлінським персоналом Товариства для запобігання та виявлення шахрайства.

Під час аудиту ми не знайшли фактів та тверджень про шахрайство, які б могли привернути нашу увагу. На нашу думку, заходи контролю, які застосовував та яких дотримувався управлінський персонал Товариства для запобігання й виявлення шахрайства, є відповідними та ефективними.

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

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

Аудиторський звіт був узгоджений з Додатковим звітом аудиторському комітету у день подання аудиторського звіту – 02.09.2025 року.

Ми підтверджуємо, що наша аудиторська думка узгоджується з Додатковим звітом аудиторському комітету ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», функції якого виконує Служба внутрішнього аудиту(контролю) Товариства.

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

Аудитор та суб'єкт аудиторської діяльності не надавав безпосередньо або опосередковано Товариству послуги, зазначені у частині четвертій статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017.

Ключовий партнер з аудиту та суб'єкт аудиторської діяльності незалежні від Товариства, фінансова звітність якого підлягає перевірці, не брали участі у підготовці та прийнятті управлінських рішень Товариства.

Крім того, Аудитор зазначає, що проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», здійснювалось з дотриманням принципів незалежності, визначених ст.28 Закону № 2258.

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

Аудитор та суб'єкт аудиторської діяльності не надавав Товариству або контролюваним ним суб'єктам господарювання будь-яких послуг, заборонених законодавством.

Відповідно до вимог чинного законодавства та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, зокрема Міжнародного стандарту завдань з надання впевненості 3000 (переглянутий) «Завдання з надання впевненості, що не є аудитом чи оглядом історичної фінансової інформації», ми надали Товариству аудиторські послуги з надання впевненості щодо річних звітних даних небанківської фінансової установи за 2024 рік.

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень

При виконанні завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2024 рік, Аудитором не було включено до звіту незалежного аудитора висловлення думки про надання впевненості щодо майбутньої дієздатності Фонду, фінансова звітність якого перевіряється, а також ефективності або результативності діяльності органів управління або посадових осіб Товариства із провадження господарської діяльності на сьогодні або у майбутньому.

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

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська Фірма «СОВА» «AUDIT COMPANY «SOVA» LTD.

Ідентифікаційний код юридичної особи: 32825565.

Місцезнаходження: Україна, 03028, місто Київ, вул. Саперно-Слобідська, будинок 10, квартира 137.

Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності: <https://sova-audit.com/>

Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 3391.

Дата внесення реєстрової інформації у Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 25.10.2018 року.

Дата внесення реєстрової інформації до розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 27.01.2022 року.

Дата внесення реєстрової інформації до розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 04.02.2022 року.

Фінансова звітність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» затверджена керівником Товариства 31.01.2025 року.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Дата та номер договору на проведення аудиту: Договір № 56 від 10 березня 2025р.

Дата початку проведення аудиту: 10 березня 2025р., дата закінчення проведення аудиту: 02.09.2025р.

Директор ТОВ «АФ «Сова»
«AUDIT COMPANY «SOVA» LTD



Радченко О.О.

02 вересня 2025р.

м. Київ

22

Підприємство **ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2025	01	01
34487846		
UA80000000001078669		
230		
64.30		

Територія **М.КИЇВ**

за КАТОТТГ ¹

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**

за КОПФГ

Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти**

за КВЕД

Середня кількість працівників ² **0**

Адреса, телефон **вулиця Богдана Хмельницького, буд. 19/21, М.КИЇВ, обл. 01054**

3777040

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зроблено) за "V" у відповідній колонці:

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2024** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
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	-	-
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
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	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	49	120
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	1	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	13 247	16 599
Гроші та їх еквіваленти	1165	77	54
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	77	54
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	-	-
Усього за розділом II	1195	13 374	16 773
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	13 374	16 773

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	200 000	200 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	751	751
емісійний дохід	1411	751	751
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	14 124	17 520
Неоплачений капітал	1425	(95 480)	(95 480)
Вилучений капітал	1430	(106 041)	(106 041)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	13 354	16 750
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
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	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	20	23
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	-	-
Усього за розділом III	1695	20	23
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	13 374	16 773

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Юрій ПЕНЯСКІН

Яніна БУРЦЕВА



Підприємство

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2025	01	01
34487846		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2024 р.

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	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	-	-
Валовий:			
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	26 630	2 735
у тому числі:	2121	26 620	2 637
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(583)	(516)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(366)	(1 773)
у тому числі:	2181	366	1 726
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	25 681	446
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1 906	2 584
Інші доходи	2240	104 123	19 489
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(128 314)	(20 269)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	3 396	2 250
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	3 396	2 250
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	3 396	2 250

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	949	2 288
Разом	2550	949	2 288

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	863	84479
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	863	84479
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	3 935,11	26,63
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	3 935,11	26,63
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Юрій ПЕНЯСКИН

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Яніна БУРЦЕВА

КОДИ		
2025	01	01
34487846		

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2024 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
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	74	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	10	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(648)	(557)
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	(74)	(-)
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	(3)	(3)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-641	-560
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	465	5 562
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 907	2 635
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	(1 754)	(7 723)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	618	474
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-23	-86
Залишок коштів на початок року	3405	77	163
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	54	77

Керівник

Юрій ПЕНЯСКІН

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АССІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Яніна БУРЦЕВА



Підприємство

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025

01

01

34487846

(найменування)

Звіт про власний капітал

за

Рік 2024

р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- й збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	200 000	-	751	-	14 124	(95 480)	(106 041)	13 354
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	200 000	-	751	-	14 124	(95 480)	(106 041)	13 354
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	3 396	-	-	3 396
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	3 396	-	-	3 396
Залишок на кінець року	4300	200 000	-	-	-	17 520	(95 480)	(106 041)	16 750

Керівник

Юрій ПЕНЯСКІН

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Яніна БУРЦЕВА



Підприємство **ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ"**

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2024	01	01
34487846		

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2023 р.

Форма №4 Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокривний збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	200 000	-	751	-	11 874	(95 480)	(106 041)	11 104
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	200 000	-	751	-	11 874	(95 480)	(106 041)	11 104
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	2 250	-	-	2 250
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

27

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	2 250	-	-	2 250
Залишок на кінець року	4300	200 000	-	-	-	14 124	(95 480)	(106 041)	13 354

Керівник

Юрій ПЕНЯСКІН

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Яніна БУРЦЕВА



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 року згідно вимогам МСФЗ
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
(В ТИСЯЧАХ ГРИВЕНЬ)

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

ЗМІСТ

1. ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	3
1.1. Звіт про прибутки та збитки за 12 місяців 2024 р.	3
1.2. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 р.	3
1.3. Звіт про зміни у власному капіталі за 12 місяців 2024 р. (Примітка 7.5)	3
1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2024 р.	3
2. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ	4
2.1. Інформація про Фонд	4
2.2. Характер діяльності	5
2.3. Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність	6
3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	7
3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)	7
3.2. Припущення про безперервність діяльності	8
3.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість	9
3.4. Звітний період Фінансової звітності	9
3.5. Порівняльна інформація	9
3.6. Валюта подання Фінансової звітності	9
3.7. Основи оцінок, що застосовані у фінансовій звітності	10
3.8. Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску	10
4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	10
4.1. Зміни в облікових політиках	10
4.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок	10
4.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2024 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень	10
4.4. Грошові кошти та їх еквіваленти	13
4.5. Фінансові інструменти	14
4.5.1. Фінансові активи	14
4.5.2. Фінансові зобов'язання	18
4.6. Припинення визнання активу	19
4.7. Статутний капітал	19
4.8. Доходи	19
4.9. Витрати	20
5. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ	20
5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ	20
5.2. Судження щодо справедливої вартості активів	20
5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів	20
5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів	21
5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів	21
5.6. Використання ставок дисконтування	21
5.7. Визначення суттєвості	21
6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ	21
6.1. Справедлива вартість фінансових інструментів	21
6.2. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю	22
7. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	23
7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти	23
7.2. Поточні фінансові інвестиції	24
7.3. Дебіторська заборгованість	24
7.4. Поточні зобов'язання	25
7.5. Власний капітал	25
7.6. Доходи	25
7.7. Витрати	25
7.8. Прибуток на акцію	26
7.9. Податок на прибуток	26
8. ІНШІ РОЗКРИТТЯ	26
8.1. Судові позови	26
8.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання	26
8.3. Оподаткування	27
9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ	27
9.1. Кредитний ризик	27
9.2. Ринковий ризик	28

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

9.2.1. Інший ціновий ризик	28
9.2.2. Валютний ризик	28
9.2.3. Відсотковий ризик	28
9.3. Ризик ліквідності	29
9.4. Операційний ризик	29
10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН	29
10.1. Інформація про пов'язаних осіб Фонду	29
10.2. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду	33
10.3. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами	33
11. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ	33
12. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ	33

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

1. ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1.1. Звіт про прибутки та збитки за 12 місяців 2024 р.

Стаття	Примітки	Період	
		12 місяців 2024 р.	12 місяців 2023 р.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)		-	-
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)		-	-
Валовий прибуток		-	-
Інші операційні доходи	7.7	26 630	2 735
Інші фінансові доходи	7.7	1 906	2 584
Інші доходи	7.7	104 123	19 489
Адміністративні витрати	7.7	(583)	(516)
Інші операційні витрати	7.8	(366)	(1 773)
Інші витрати	7.8	(128 314)	(20 269)
Прибуток до оподаткування		3 396	2 250
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.6	3 396	2 250
Інший сукупний дохід	7.6	-	-
РАЗОМ: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.6	3 396	2 250

1.2. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 р.

Стаття	Примітки	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.3	120	49
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	7.3	-	1
Поточні фінансові інвестиції	7.2	16 599	13 247
Гроші та їх еквіваленти	7.1	54	77
УСЬОГО АКТИВИ		16 773	13 374
Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.5	200 000	200 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	7.5	751	751
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.5	17 520	14 124
Неоплачений капітал	7.5	(95 480)	(95 480)
Вилучений капітал	7.5	(106 041)	(106 041)
Поточні зобов'язання і забезпечення			
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7.4	23	20
УСЬОГО ПАСИВ		16 773	13 374

1.3. Звіт про зміни у власному капіталі за 12 місяців 2024 р. (Примітка 7.5)

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Залишок на 01.01.2024	200 000	751	-	14 124	(95 480)	(106 041)	13 354
Усього сукупний прибуток	-	-	-	3 396	-	-	3 396
Залишок на 31.12.2024	200 000	751	-	17 520	(95 480)	(106 041)	16 750

1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2024 р.

Стаття	Період	
	12 місяців 2024 р.	12 місяців 2023 р.
<i>1</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Операційна діяльність		

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Надходження від повернення авансів	74	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	10	-
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	(648)	(557)
Відрахувань на соціальні заходи	-	-
Зобов'язань з податків і зборів	-	-
Витрачання на оплату авансів	(74)	-
Інші витрачання	(3)	(3)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(641)	(560)
<i>Інвестиційна діяльність</i>		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	462	5 562
Надходження від отриманих відсотків	1 907	2 635
Інші надходження	-	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(1 754)	(7 723)
Інші платежі	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	618	474
<i>Фінансова діяльність</i>		
Витрачання на викуп власних акцій		
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(23)	(86)
Залишок коштів на початок періоду	77	163
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	-
Залишок коштів на кінець періоду	54	77

2. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

2.1. Інформація про Фонд

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (надалі за текстом – Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», 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).

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
Скорочене найменування	АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
Повне та скорочене найменування англійською мовою	PUBLIC JOIN STOCK COMPANY «CLOSED-END NON-DIVERSIFIED CORPORATE INVESTMENT FUND " BOND STRATEGIES » (JSC «CENDCIF « BOND STRATEGIES»)
Організаційно-правова форма	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
Тип фонду	закритий
Вид фонду	недиверсифікований
Ідентифікаційний код юридичної особи	34487846
Код ЄДРІСІ	132449
Види діяльності за КВЕД	Код КВЕД 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Місцезнаходження	01054, м. Київ, ВУЛИЦЯ БОГДАНА ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, будинок 19-21
Номери телефонів	+38 044 581 08 22
Адреса електронної пошти	info@icu.ua

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» засновано за рішенням засновників 13 липня 2006 року. Засновниками фонду виступили наступні особи:

- ЗАКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УКРСИБ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», код ЄДРПОУ 32799200,
- Громадянин України Суляєв Олександр Іванович, ІПН 2733908310.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Державну реєстрацію Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» як юридичної особи проведено Шевченківською районною у місті Києві державною адміністрацією 13 липня 2006 року, реєстраційний номер запису 1 074 102 0000 018352.

Статус інституту спільного інвестування Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» набув з дати внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ) 29 серпня 2006 року, реєстраційний номер свідоцтва № 449-2.

Регламент Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (нова редакція) затверджений рішенням Наглядової Ради фонду Протокол № 4/21 від 23.04.2021 року. Відповідно до Регламенту Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» є строковим, термін діяльності Фонду складає 20 (двадцять) років з дати внесення до ЄДРІСІ.

Загальний обсяг емісії цінних паперів (акцій) Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» становить 40 000 штук акцій номінальною вартістю 5 000 (п'ять тисяч) гривень на суму 200 000 тис. гривень У звітному періоді Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» емісію цінних паперів не проводив та не реєстрував.

Органами управління Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» є загальні збори учасників фонду та Наглядова рада Фонду. Наглядову Раду Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» було обрано загальними зборами учасників фонду 14 серпня 2020 року у кількості 3 (трьох) осіб. Посадовими особами Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» є голова та члени Наглядової ради. Головою Наглядової Ради з 04 червня 2021 року відповідно до Протоколу №06/21 є Пеняскін Юрій Іванович.

Протягом звітного періоду *управління активами* Фонду здійснювалось ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135) (надалі за текстом – КУА «ІКУ») на підставі договору про управління активами №4-УА від 16.08.2017 р.

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

Оцінку активів Фонду здійснює здійснює Гудзь Олена Василівна (ідентифікаційний код – 2296103824) (надалі – Оцінювач) на підставі договору про надання послуг з оцінки нерухомого майна ІСІ № 6/н від 16.08.2017 року.

Оцінювач діє на підставі сертифікату суб'єкта оціночної діяльності №92/2024 від 22.02.2024р., виданий Фондом Державного Майна України, строк дії з 22.02.2024р. по 22.02.2027р.

Місцезнаходження Оцінювача: 01133, м. Київ, б. Лесі Українки, 20/22.

Депозитарною установою Фонду є АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ПІРЕУС БАНК МКБ» (ідентифікаційний код юридичної особи 20034231), що діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку капіталу – депозитарної діяльності депозитарної установи серії АЕ № 263333 від 17.09.2013р. строк дії з 12.10.2013р. – необмежений та Ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності зі зберігання активів інститутів спільного інвестування серії АЕ № 263334 від 17.09.2013р. строк дії з 12.10.2013р. – необмежений, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Обслуговування зберігачем активів Фонду здійснюється згідно Договору про обслуговування зберігачем активів корпоративного інвестиційного фонду № ДО/48-46 від 11.02.2021 року.

Місцезнаходження зберігача: 04119, м. Київ, вул. Білоруська, 11.

2.2. Характер діяльності

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 рішенням Наглядової Ради фонду, Протокол № 4/21 від 23.04.2021 року.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є інвестування в цінні папери (цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінні папери іноземних держав, цінні папери органів місцевого самоврядування; грошові кошти (в тому числі в іноземній валюті); банківські метали; об'єкти нерухомості; інші активи не заборонені чинним законодавством України. Також може здійснюватися інвестування в інші активи з урахуванням обмежень, встановлених для відповідного типу Фондів законодавством України та нормативно-правовими актами, що регулюють діяльність інститутів спільно-го інвестування.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

2.3. Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

Фонд здійснює свою діяльність виключно на території України, відповідно стан економіки та фінансових ринків країни впливає на показники його діяльності.

У 2019 році суттєві фінансові наслідки для всіх ринків та економік країн мали спалах та широке поширення з 2019 року у світі епідемії нової хвороби COVID-19. Серед таких наслідків - перебої з виробництвом і постачаннями, падіння обсягів виручки, продуктивності або всього перерахованого вище відразу, недоступність персоналу (в тому числі висококваліфікованого), закриття представництв, торгових точок, труднощі або повна неможливість залучення фінансування, затримка в реалізації бізнес-планів щодо зростання та розширення, згорання інвестиційних програм тощо, тимчасового послаблення української гривні до долара США і Євро. Такі наслідки призвели до знецінення як фінансових, так і нефінансових активів, значного перегляду в оцінці запасів, вплинули на справедливую вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, зростання виплат у зв'язку з безробіттям, збитковість діяльності, тощо. Значна кількість компаній в країні вимушені були припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений час.

Станом на звітну дату цієї Фінансової звітності Всесвітня організація охорони здоров'я позбавила статусу пандемії коронавірусну хворобу COVID-19, але упродовж 2021 – 2022 років економіка ще долала наслідки триваючої пандемії гострої респіраторної хвороби.

З 24 лютого 2022 року почався відкритий, масштабний збройний конфлікт РФ проти України. З цієї дати Президентом оголошено воєнний стан Указом № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», Торгово-промислова палата України підтвердила, що зазначені обставини з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення, є надзвичайними, невідворотними, тобто форс-мажорними. І в цих обставинах зараз живе і працює Україна.

Протягом звітного періоду в зоні активних бойових дій чи під окупацією знаходились території, які протягом довоєнного звітного року генерували близько п'ятої частини ВВП. Наслідком шоку та панічного стану населення, які викликало повномасштабне вторгнення, стала майже повна зупинка торгівлі і виробництва, сфери послуг, паралізування логістичних шляхів, дефіцит продуктових кошиків та життєвоважливих медичних препаратів, значний дефіцит палива, який був викликаний значним ростом попиту та відсутністю пропозиції через обстріли об'єктів, що зберігали паливо, масова міграція біженців, блокування морських портів тощо. Все це та багато інших факторів фактично зупинило економіку України у перші дні війни.

Та попри це, критично важливі сфери мали працювати для життєзабезпечення населення та недопущення остаточного обвалу економіки та фінансового ринку. Тому й нині продовжується прийняття важливих та необхідних рішень для подальшої стабілізації ситуації та підґрунтя для повоєнного відновлення країни.

Через повномасштабне вторгнення російської федерації економіка України скоротилася приблизно на 30%. Однак, український бізнес та українці продемонстрували вражаючу здатність адаптуватися до складних умов.

Більшість підприємств і далі працює під час широкомасштабної війни, нехай і на нижчих потужностях. Аграрії провели чергову посівну, енергетики роблять неможливе для збереження стійкості енергосистеми. Доволі стабільно працює ІТ-сектор, а торгівля та сектор послуг швидко пристосувалися до роботи в умовах постійних обстрілів і повітряних тривог.

Після падіння на 28,8% у 2022 році, економіка відновила на 5,3% у 2023 році. У 2024 спостерігається зростання до 4% рік-до-року. Економічне відновлення поступово сповільнюється. Кожного кварталу 2024 року зростання відносно 2021 було нижчим, ніж у 2023 році. Відновленню економіки продовжують перешкоджати складна безпекова ситуація, нестача кваліфікованих працівників та російські обстріли енергоінфраструктури. До того ж, у 2023 кращим показникам відновлення ВВП сприяли низька база порівняння після падіння 2022 року та стрімке збільшення державних видатків, які у 2024 році вже скоріше є нормою воєнного часу.

Україна увійшла у повномасштабну війну зі споживчою інфляцією на рівні 10% рік-до-року (р/р). Наприклад, у лютому 2022 року ціни на споживчі товари та послуги були на 10% вищими, ніж у лютому 2021 року. Російське вторгнення спричинило суттєве прискорення інфляції, темпи якої сягнули свого піку у жовтні 2022 р. — 26,6% р/р. Причинами тоді стали прямі наслідки війни: руйнування виробництв, порушення ланцюгів постачань, зростання виробничих витрат бізнесу. Додатковий тиск на інфляцію також створював друк гривні Нацбанком для покриття дефіциту бюджету.

Наприкінці 2022 і впродовж усього 2023 року темпи інфляції вдалося опанувати завдяки стабілізації економічної ситуації, грамотним діям НБУ та відмові від фінансування бюджету шляхом друку гривні. На сповільнення інфляції також вплинули рекордні врожаї 2023 року.

Втім, у 2024 році інфляція стала знову пришвидшуватися: серед основних причин НБУ називав вичерпання впливу значних минулорічних урожаїв, дефіцит електроенергії та брак працівників, літню посуху 2024 року.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

У грудні інфляція прискорилося до 12% р/р (1,4% м/м). Серед основних причин прискорення інфляції залишаються поганий врожай у 2024 році, подорожчання сировини, зростання витрат бізнесу на електроенергію та оплату праці. А втім, інфляція прискорюється вже не такими стрімкими темпами, як восени — НБУ очікує, що у 2025 році інфляція піде на спад.

Для того, щоб впливати на інфляцію, НБУ використовує основний монетарний інструмент — облікову ставку. 12 грудня НБУ вирішив підвищити облікову ставку до 13,5% для підтримки стабільності на валютному ринку, утримання інфляційних очікувань під контролем та поступового уповільнення інфляції до цілі 5%. Підвищення облікової ставки підтримує реальну дохідність гривневих інструментів та допоможе зменшити тиск на обмінний курс і ціни. Дохідність гривневих інструментів — як ОВДП, так і депозитів — залишається вищою в реальному вимірі, ніж прогнозована інфляція.

Зважаючи на очікуваний масштаб реалізації фінансових ризиків та втрати капіталу, регулятор тимчасово перейшов до політики регуляторного послаблення. Регулятор прибрав санкції за порушення вимог до капіталу, нормативів ліквідності та кредитного ризику, обмежень валютної позиції та звітності, якщо фінустанови порушуватимуть вимоги до достатності капіталу через негативні наслідки війни. У той же час ці порушення мають бути пояснені, а плани стійкості та відновлення мають бути надані регулятору. Регулятор вимагатиме прозорого та достовірного відображення фінансового стану банків та небанківських фінансових установ. Усі заходи щодо макропруденційного регулювання, включаючи оцінку стабільності та управління резервами, були відкладені до кінця війни.

У грудні індекс очікуваних змін ділової активності знизився до 45,9 з 47,2 у листопаді та залишився нижче нейтрального рівня 50 пунктів. Це означає, що негативні настрої переважали серед опитаних підприємств. Настрої були негативними в усіх опитаних секторах та зберігалася негативна їх динаміка. Найбільший негативний вплив продовжують мати погіршення безпекової ситуації та збільшення обстрілів енергооб'єктів. Зміна очікувань бізнесу є важливим суб'єктивним показником стану економіки, що свідчить про поступове відновлення активності чи, навпаки, погіршення ситуації.

Індекс споживчих настроїв у грудні 2024 року становив 71,1 пункти — подальше невелике покращення порівняно з попередніми місяцями. Індекс менше 100 означає, що серед громадян переважають негативні споживчі настрої. Складниками Індексу споживчих настроїв є Індекс економічних очікувань (84,2 у грудні) та Індекс поточного становища (51,5 у грудні). На початку повномасштабної війни споживчі настрої взлетіли вгору, незважаючи на погіршення реального економічного становища споживачів: українці мали дуже оптимістичні очікування щодо майбутнього. Потім цей “коридор” оптимізму поступово звужувався і ситуація повільно поверталася до довоєнної. Втім, у листопаді 2024 року динаміка змінилася: самооцінка поточного становища українців погіршувалася, а от очікування на майбутнє стали покращуватися. Це може бути пов'язано з перемогою Дональда Трампа на президентських виборах у США та надією на швидке закінчення війни.

Важливу роль у запобіганні занепаду країни відіграють західні партнери, які надають свою фінансову підтримку, яка дає змогу забезпечувати обов'язкові виплати населенню та підтримати армію у боєздатному стані для якнайшвидшого закінчення війни та відновлення економіки країни. Міжнародна фінансова допомога та активізація внутрішнього боргового ринку дають змогу профінансувати значний дефіцит бюджету та підтримати міжнародні резерви на достатньому рівні. Обсяги коштів, які залучив уряд завдяки продажу внутрішніх державних облігацій, збільшилися. Цьому, зокрема, посприяло січневе рішення НБУ дозволити банкам покривати частину обов'язкових резервів за рахунок визначеного переліку внутрішніх держоблігацій.

Отже, оцінивши всі ризики, Фонд приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Фонду. З урахуванням загального впливу на економіку України подій, що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом 2025 року, у Фонду відсутні очікування та підстави на основі яких можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність безперервно.

Фонд має безпечний та безперешкодний доступ до активів, реєстрів обліку та документів. Втрачених чи зіпсованих активів внаслідок воєнних дій немає, оскільки Фонд та його активи не перебували в зоні активних бойових дій та не перебували в окупації. Списання майна у відповідності до листа Міністерства фінансів України №41010-06-62/23254 від 10 жовтня 2022 року щодо списання знищеного або зіпсованого майна у зв'язку із російською збройною агресією проти України не проводилось.

3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

Фінансова звітність Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (надалі — Фінансова звітність) є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, офіційно оприлюдненій станом на 1 січня 2024 року на веб-сайті Міністерства фінансів України:

https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2024-736

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 Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», керувався також вимогами національних нормативних актів щодо складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

Фондом «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», було прийнято рішення про складання Фінансової звітності 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.

3.2 Припущення про безперервність діяльності

Згідно п. 25 МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» управлінським персоналом було проведено оцінку здатності Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Під час такого оцінювання управлінським персоналом було розглянуто вплив воєнних дій на безперервність діяльності Фонду та проведено аналіз чутливості активів та показників діяльності Фонду до впливу зовнішніх факторів, для того щоб визначити, чи існує суттєва невизначеність щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність діяльності, управлінським персоналом було взято до уваги всю наявну інформацію щодо майбутніх (щонайменше 12 місяців після кінця звітного періоду) подій та змін умов.

За даними аналізу виявлено наступне:

- у управлінського персоналу відсутні наміри щодо ліквідації Фонду або припинення діяльності;
- у Фонда відсутні кредитори і зобов'язання, що не можуть бути виконані у зв'язку з військовим станом та бойовими діями;
- Фонд не виставляв на продаж активи, що мають системне значення для бізнесу та відсутня інформація про потенційні наміри такого продажу;
- Фондом не було втрачено ключових контрагентів;
- Фонд не має юридичних обмежень таких як порушення нормативних вимог що загрожує відкликанням ліцензій, потрапляння в санкційні списки, судові процеси тощо;
- Фондом не було залучено фінансових ресурсів на потенційно невігідних умовах;
- у Фонда відсутнє систематичне зростання дебіторської заборгованості;
- за період 2024 року не відбувалось реструктуризацій бізнес-процесів та інших операцій з метою скорочення операційних та інших витрат;
- у Фонда не спостерігалось зменшення вартості активів, що використовується для генерування грошових потоків;
- у Фонда не виникало необхідності звертатись за фінансовою підтримкою до акціонерів та/або державних програм, призначених для підтримки бізнесу;
- у Фонда не виникало необхідності впроваджувати додаткові дії з боку управлінського персоналу, завдяки яким Фонд зможе генерувати достатні грошові потоки для виконання своїх зобов'язань у встановлені строки;
- не спостерігалось виходів ключових акціонерів, власників;
- співробітники обслуговуючих компаній та КУА мають можливість виконувати свої обов'язки віддалено, керівництвом Компанії проводиться фінансова та логістична підтримка співробітників, які опинилися в несприятливих чи загрозливих обставинах;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

- ключові партнери та контрагенти Компанії - юридичні особи – на момент випуску звітності не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду.

Фондом також було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Фонду здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

Фонд проаналізував вплив війни на свої активи, наявні станом на 31.12.2024 року. Підприємства, інструментами капіталу яких володіє Фонд, охоплюють переважно такі сфери діяльності, що жодним чином не залежать від російського чи білоруського ринків. Дані підприємства не припинили своєї діяльності та не знаходяться в зонах активних бойових дій. Активи Товариства наявні станом на 31.12.2024 року, які, головним чином, складаються з грошових коштів та їх еквівалентів не зазнали значного впливу, пов'язаного з військовою агресією російської федерації в Україні.

Таким чином, управлінським персоналом Фонду було розглянуто вплив війни та ідентифіковано виникнення суттєвих негативних факторів на рівні економіки в цілому або галузі, які можуть призвести до різкого погіршення її показників рентабельності чи фінансового стану у найближчому майбутньому та високий ступінь невизначеності, пов'язаний із війною.

Оцінивши свої плани протистояння подіям та умовам, які можуть поставити під сумнів здатність Фонду безперервно здійснювати свою діяльність та провівши аналіз чутливості показників діяльності Фонду з урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом 2025 року, у Фонду відсутні очікування та підстави на основі яких можливо було би стверджувати про те, що основа безперервності не дотримана.

Тому Фінансова звітність підготовлена на основі припущення про дотримання принципу безперервності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити провадження діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Вплив війни на діяльність Фонду регулярно переглядається, Рада Фонду разом із КУА уважно стежать за ситуацією і реалізують заходи щодо зменшення негативного впливу війни на діяльність Фонду.

3.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

Фондом було складено Фінансову звітність (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.

3.4. Звітний період Фінансової звітності

Звітним періодом, за який було підготовлено Фінансову звітність, є фінансовий рік, що почався 01 січня 2024 року та завершився 31 грудня 2024 року.

3.5. Порівняльна інформація

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» розкриває інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у Фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ (IFRS) дозволяють чи вимагають інше.

3.6. Валюта подання Фінансової звітності

Функціональною валютою подання Фінансової звітності є національна валюта України – гривня. Фінансова звітність представлена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч (якщо не визначене інше).

Під час складання Фінансової звітності Фондом було використано наступні обмінні курси, встановлені Національним Банком України по відношенню до української гривні на звітну дату:

31 грудня 2024 р.

31 грудня 2023 р.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

1 долар США	42,0390 гривні	37,9824 гривні
1 євро	43,9266 гривні	42,2079 гривні

3.7. Основи оцінок, що застосовані у фінансовій звітності

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

3.8. Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність затверджена Головою Наглядової ради Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» 31 січня 2025 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску з одночасним отриманням аудиторського висновку.

4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Облікова політика Фонду складена відповідно до вимог МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та враховує вимоги інших чинних МСФЗ (IFRS).

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

4.1. Зміни в облікових політиках

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», обирає та застосовує свої облікові політики 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» Фонд змінює облікову політику, 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 Товариства.

Протягом звітного періоду добровільні зміни та/або доповнення до облікової політики Фондом не вносились, за виключенням змін та доповнень у зв'язку з набуттям чинності та обов'язковим застосуванням нових МСФЗ (IFRS), про які зазначено в Примітці 4.3.

4.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок

Протягом звітного періоду Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не здійснював рекласифікацію статей звітності. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

4.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2024 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 2024 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та фінансову звітність фонду.

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
Поправки до МСБО 21 «Відсутність можливості обміну»	Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при	1 січня 2025 р.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття	Оскільки компанія здійснює операції виключно у валютах, що є вільно конвертованими та для яких існує активний ринок, очікується, що поправки не матимуть

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

	відсутності активного ринку		чинності — 1 січня 2025 року	суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику та вважає, що вплив нових вимог є незначним
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію»	Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів	1 січня 2026 р.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності — 1 січня 2026 року	Компанія не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками
Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7)	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів	1 січня 2026 р.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності — 1 січня 2026 року	Компанія провела аналіз зазначених змін та дійшла висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, компанія не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках
Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)	Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів	1 січня 2026 р.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності — 1 січня 2026 року	Компанія провела оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів
МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття»	Компанія не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії	1 січня 2027 р.	Не застосовується, оскільки компанія не підпадає під дію МСФЗ 19	Компанія не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим компанія не передбачає змін у своїй фінансовій

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

				звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосовних стандартів
--	--	--	--	---

Назва нового МСФЗ

МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності».

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці
Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає:

- Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості.
- Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах.
- Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями.
- Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано.
- Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ

1 січня 2027 року.

Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ

Компанія планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року.

Аналіз впливу

Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема:

- **Необхідність перегляду облікової політики** з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів.
- **Перекласифікація деяких елементів звітності**, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації.
- **Розширення обсягу приміток** до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків.
- **Збільшення обсягу підготовчої роботи**, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації.
- **Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами**, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.

Компанія розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає:

1. Визначення ключових областей, що підлягають зміні.
2. Розробку оновленої структури фінансової звітності.
3. Навчання відповідального персоналу.
4. Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування.

Компанія усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування.

Відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», підприємство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності.

Перелік таких стандартів і поправок включає:

1. Відсутність можливості обміну (поправки до МСБО 21)

- Дата набуття чинності: 1 січня 2025 року
- Дата випуску: Серпень 2023

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

2. **Контракти на відновлювану електроенергію (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
 - Дата випуску: Грудень 2024
3. **Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
 - Дата випуску: Липень 2024
4. **Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
 - Дата випуску: Травень 2024
5. **МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року
 - Дата випуску: квітень 2024
6. **МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття»**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року
 - Дата випуску: Травень 2024

Підприємство проаналізувало вищезазначені стандарти та поправки і дійшло висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх первісного застосування, оскільки діяльність компанії не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

Разом з тим, МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності», випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність підприємства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Підприємство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Підприємство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

Фондом не приймалось рішення про дострокове застосування наведених поправок в МСФЗ, що були випущені, але не набули чинності.

4.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

Визнання

Грошовими коштами 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.

Еквівалентами грошових коштів Фонд визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Фонд визначає інвестицію як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку її погашення з дати придбання – протягом одного року. Депозити Фонд визнає як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку їх розміщення.

Операції з грошовими коштами та їх еквівалентами проводяться у функціональній валюті.

Первісна оцінка

Первісну оцінку грошових коштів та їх еквівалентів у функціональній валюті Фонд здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється Фондом за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Грошові кошти, що знаходяться у банківській установі, ліцензію якої було анульовано, дорівнюють нулю, а їх вартість Фонд визнає у складі збитків звітного періоду.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Інформацію про грошові кошти та їх еквіваленти Фонд розкриває і подає у звіті про рух грошових коштів за прямим методом, відображаючи основні класи надходжень грошових надходжень та витрат. Рух грошових коштів Фонд класифікує за наступними напрямками: операційна, інвестиційна та фінансова діяльність.

4.5. Фінансові інструменти

4.5.1. Фінансові активи

Згідно з положеннями МСФЗ (IFRS) 9, класифікація фінансового активу відбувається при первісному визнанні.

Фонд класифікує фінансові активи на три категорії:

- а) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки;
- б) активи, що оцінюються за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %;
- с) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Первісна оцінка

Фонд визнає фінансовий актив на дату здійснення операції. При первісному визнанні фінансових активів, вони визнаються за справедливою вартістю плюс, у разі, якщо це не інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу.

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

Після первісного визнання фінансових активів Фонд оцінює їх за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю залежно від виду інструменту згідно з їх класифікацією.

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Фонд застосовує наступну ієрархію:

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

Фонд оцінює фінансовий актив за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків;
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив за справедливою вартістю через інший сукупний дохід Фонд оцінює у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержанням договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансового активу, і
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Прибуток або збиток за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід Фонд визнає в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. У разі припинення визнання фінансового активу кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, Фонд перекласифіковує з власного капіталу в прибуток або збиток.

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 залежно від бізнес-моделі за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю. Якщо визначається бізнес-модель, метою якої є торгівельні операції – оцінка активу здійснюється Фонд за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках

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).

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

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, визначеною за 1-м та 2-м рівнем ієрархії (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_M - доходність до погашення (оферти);

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

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

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

d_n - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

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

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

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. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких боргових цінних паперів, а також неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід такі цінні папери оцінюються за нульовою вартістю.

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

Боргові цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, боргові цінні папери оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Інструменти капіталу

До інструментів капіталу Фонду відносять акції та паї (частки) господарських товариств.

Первісну оцінку інструментів капіталу Фонд здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках. де обертається певний інструмент. У разі відсутності ринкової ціни Фонд оцінює такий актив за ціною операції, в ході якої цей інструмент був придбаний.

Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється залежно від бізнес-моделі та розміру участі Фонду і ступеню впливу на діяльність підприємства, інструмент капіталу якого був придбаний.

Якщо Фонд визначає бізнес-модель, метою якої є використання інструменту капіталу для торговельних операцій – оцінка активу здійснюється за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, Фонд оцінює за мінімальним офіційним біржовим курсом організаторів торгів, що склався на дату оцінки, що передують даті оцінки не більш ніж на 90 днів (1-й рівень ієрархії).

Оцінку інструментів капіталу, які перебувають у біржовому списку організаторів торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, Фонд здійснює за останньою балансовою вартістю.

Оцінку інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, Фонд здійснює за ціною котирування на ідентичні або подібні інструменти капіталу, утримувані іншими сторонами як активи (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструментів капіталу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється Фондом за вартістю чистих активів згідно фінансової звітності емітента на останню доступну звітну дату (3-й рівень ієрархії).

В разі неможливості оцінити інструмент за методами, визначеними на першому, другому та третьому рівні ієрархії справедливую вартість інструментів капіталу Фонд оцінює за історичною собівартістю, якщо не має об'єктивних свідчень зворотного, або за допомогою послуг незалежного оцінювача при дотриманні двох критеріїв:

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

Акції, обіг яких на дату оцінки зупинено, у тому числі акції емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, Фонд оцінює із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких акцій, а також неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід такі акції оцінюються за нульовою вартістю.

Акції, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, акції, паї/частки такого господарського товариства, оцінюються Фондом враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, фінансову звітність яких отримати неможливо, Фонд оцінює за нульовою вартістю.

Якщо Фонд визначає бізнес-модель, мета якої є використання інструменту капіталу для утримання та/або розмір володіння у статутному капіталі іншого підприємства становить від 20 до 50 відсотків та Фонд має суттєвий вплив або вирішальний контроль, коли придбано більше 50 відсотків емітента, тоді визнання та оцінка такого активу відбувається згідно МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу», МСФЗ (IFRS) 11 «Спільна діяльність» та МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

Метод участі в капіталі

Первісно фінансовий інструмент Фонд оцінює за собівартістю та класифікує як довгострокові фінансові інвестиції.

Подальша оцінка фінансової інвестиції здійснюється по методу участі в капіталі: тобто згодом її балансова вартість збільшується або зменшується на:

- суму, що є часткою інвестора в чистому прибутку або збитку об'єкта інвестування за звітний період. Одночасно балансова вартість фінансової інвестиції зменшується на суму визнаних дивідендів від об'єкта інвестування;
- частку інвестора в сумі зміни загальної величини власного капіталу об'єкта інвестування за звітний період, крім змін за рахунок чистого прибутку або збитку.

Рекласифікація фінансових активів

Рекласифікація можлива для фінансових активів лише якщо змінюється модель бізнесу для управління фінансовими активами. При цьому Фонд перекласифіковує всі фінансові активи, яких торкнулася така зміна.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Рекласифікація фінансових активів застосовується Компанією перспективно з дати перекласифікації. При цьому жодні раніше визнані прибутки, збитки або відсотки не перераховуються.

Якщо при рекласифікації фінансового активу змінюється його справедлива вартість, то будь-який прибуток або збиток, що виникає внаслідок різниці між попередньою балансовою та справедливою вартістю, Фонд визнає у прибутку або збитку.

Якщо фінансовий актив перекласифіковується так, що він оцінюється за амортизованою собівартістю, то його справедлива вартість на дату перекласифікації стає його новою балансовою вартістю.

Дебіторська заборгованість

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

Первісно дебіторську заборгованість Фонд оцінює за справедливою вартістю (за вартістю операції), включаючи витрати по здійсненню операції.

Подальшу оцінку дебіторської заборгованості Фонд здійснює за амортизованою вартістю, із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

Для визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості Фонд використовує відсоткову ставку, що розміщена на сайті Національного банку України по аналогічним інструментам, на момент отримання контролю над активом.

За заборгованістю, строк погашення якої не перевищує один календарний рік, а також якщо різниця між номінальною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю становить менше 10% її номінальної суми, Фонд використовує нульову відсоткову ставку для розрахунку амортизованої вартості.

Аванси видані та попередньо сплачені витрати (як витрати майбутніх періодів) Фонд не визнає фінансовими інструментами та відображає за номінальною вартістю.

Фонд припиняє визнання дебіторської заборгованості у випадках, якщо:

- термін погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочений більш, ніж на 90 днів, якщо тільки у Товариства немає обґрунтованої та корисної інформації для демонстрації того, що доречнішим буде застосування критерію дефолту із більшою затримкою;
- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;
- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинений або щодо яких оголошений дефолт емітента.

Припинення визнання фінансових активів

Фонд припиняє визнання фінансового активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) якщо:

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

У разі якщо 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 відображається в обліку в розмірі подальшої участі Товариства в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється Компанією за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Товариству до оплати.

Знецінення фінансових активів

Знецінення Фонд застосовує до фінансових активів, що обліковуються:

- за амортизаційною вартістю моделі ефективної ставки відсотка;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

- за справедливою вартістю через інші сукупні доходи (крім інвестицій у інструменти капіталу).

По активам, що оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд 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 Фонд визначає для кожного окремого активу за винятком випадків, коли це зробити неможливо, така сума визначається для групи активів, яка генерує грошові потоки і до якої належить актив. Така сума втрат від зменшення корисності групи активів розподіляється на окремі активи пропорційно їх балансовій вартості.

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 Фонд відображає у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожну звітну дату Фонд визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Фонд розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки.

Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються Компанією 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.

Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення пов'язане з поліпшенням фінансового становища боржника, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності Фонд сторнує (або прямо, або коригуючи рахунок резервів). Сторнування не повинне призводити до такої балансової вартості фінансового активу, яка перевищує суму, що її мала б амортизована собівартість у разі невизнання зменшення корисності на дату сторнування. Сума сторнування визнається Фондом у прибутку чи збитку.

4.5.2. Фінансові зобов'язання

Визнання

Фінансові зобов'язання включають торгіву та іншу кредиторську заборгованість, зобов'язання за договорами з фінансової оренди, кредити та позики отримані.

Всі фінансові зобов'язання Фонд класифікує як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, за винятком:

- фінансових зобов'язань, що призначені для торгівлі, включаючи деривативи (такі зобов'язання враховуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку);
- фінансових зобов'язань, які включені в групу фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням змін на прибуток або збиток якщо результатом такого рішення є представлення доречнішої інформації

Первісна оцінка

Фінансові зобов'язання первісно Фонд оцінює за справедливою вартістю, за вирахуванням витрат на здійснення операції з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, крім кредитів та позик, які обліковуються за амортизованою собівартістю.

Подальша оцінка

Фінансові зобов'язання, які не є умовною компенсацією покупця в операції об'єднання підприємств, не утримуються для торгівлі або не визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, оцінюються Компанією у подальшому по амортизованій вартості з використанням методу ефективної відсоткової ставки.

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

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

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

У випадку поточної кредиторської заборгованості, якщо ефект дисконтування не суттєвий, поточна кредиторська заборгованість оцінюється Компанією за первісною вартістю.

Припинення визнання

Фонд припиняє визнання фінансового зобов'язання у разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та сумою компенсації, яка була сплачена або підлягає до сплати у прибутку або збитку.

4.6. Припинення визнання активу

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» припиняє визнання активу у звіті про фінансовий стан у випадку:

- 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.

4.7. Статутний капітал

Кошти, отримані Фондом «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» від продажу акцій власної емісії, класифікуються як внески до зареєстрованого (пайового) капіталу. Сума отриманих Фондом коштів, розмір якої перевищує номінальну вартість акцій, класифікується Фондом як додатковий капітал.

4.8. Доходи

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» визнає дохід 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, запасів та інших активів Фонд здійснює за принципом нарахування, коли існує ймовірність одержання економічної вигоди, пов'язаної з проведенням операції, і сума доходу може бути достовірно визначена. Доходи від торгівельних операцій за загальним правилом визнаються при дотриманні всіх наступних умов:

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

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

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

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» визнає дохід тільки коли існує ймовірність надходження економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, Фонд визнає не отриману суму (або суму, щодо якої перестає існувати ймовірність відшкодування) як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

4.9. Витрати

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» визнає витрати 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, понесені у зв'язку з отриманням доходу, Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» визнає у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

5. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

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

Хоча ці розрахунки базуються на наявній у Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися 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.

5.1. 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:

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

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

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів

Оцінка справедливої вартості активів Фонду ґрунтується 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».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Фонд вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів, 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.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» проводить аналіз на знецінення активів, 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.

5.6. Використання ставок дисконтування

В середньому за 2024 рік середньозважені відсоткові ставки за банківськими кредитами суб'єктів господарювання в національній валюті становили 18,8% річних.

Розрахунки проведені за інформацією щодо середньозважених відсоткових ставок, оприлюднених на офіційному сайті НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial>.

5.7. Визначення суттєвості

Відповідно до Положення про облікову політику згідно МСФЗ Фонд визначає наступний поріг суттєвості:

- 5% від підсумку відповідно всіх активів, всіх зобов'язань і власного капіталу – для визначення суттєвості окремих об'єктів обліку, що відносяться до активів, зобов'язань і власного капіталу Товариства відповідно;
- 2% чистого прибутку (збитку) Товариства – для визначення суттєвості окремих видів доходів і витрат;
- 10-відсоткове відхилення балансової вартості необоротних активів від їх справедливої вартості – для відображення переоцінки або зменшення корисності таких об'єктів;
- 20 тис. грн. для визнання активу основним засобом;
- 5% суми підсумку Балансу -для статей Балансу (Звіту про фінансовий стан);
- 5% суми чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) -для статей Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід);
- 5% суми чистого руху грошових коштів від операційної діяльності -для статей Звіту про рух грошових коштів;
- 5% розміру власного капіталу підприємства -для статей Звіту про власний капітал.

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

6.1. Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань на звітні дати приблизно дорівнює їх балансовій вартості.

Визначення справедливої вартості фінансових інструментів та розкриття інформації здійснюється у відповідності до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» та МСФЗ 13 «Справедлива вартість». Справедлива вартість визначається як сума, яка була б отримана при продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання в рамках звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки, незалежно від безпосереднього спостереження цієї вартості або її встановлення за іншою методикою оцінки. При оцінці справедливої вартості активу або зобов'язання Фонд бере до уваги характеристики активу або зобов'язання так, якби учасники ринку взяли до уваги цю характеристику при розрахунку вартості активу або зобов'язання на дату оцінки. З метою оцінки або розкриття інформації в цій фінансовій звітності справедлива вартість визначається на вищевказаній основі.

Оскільки для більшості фінансових інструментів Фонду не існує готового доступного ринку, при визначенні їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати професійні судження на основі поточної економічної ситуації та конкретних ризиків, властивих для даного інструменту. Всі фінансові активи та зобов'язання відносяться до 3 рівня ієрархії, окрім грошових коштів та їх еквівалентів (Рівень 1). Оцінки, представлені у цій фінансовій звітності, не обов'язково відображають суми, за які Фонд могло б реалізувати на ринку повний пакет того або іншого інструменту.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

На думку Керівництва Фонду балансова вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, визнана у фінансовій звітності приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

Фонд використовує наступну ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів та розкриття інформації про неї в розрізі видів оцінки:

(а) Фінансові інструменти, включені в Рівень 1

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активних ринках, визначається на основі ринкових котирувань на момент закриття торгів на найближчу до закриття звітної дати.

(б) Фінансові інструменти, включені в Рівень 2

Справедлива вартість фінансових інструментів, що не торгуються на активних ринках, визначається у відповідності з різними методами оцінки, головним чином заснованими на ринковому чи дохідному підході, з за допомогою методу оцінки приведеної вартості грошових потоків. Дані методи оцінки максимально використовують спостережувані ринкові ціни, у разі їх доступності, і в найменшій мірі покладаються на допущення, характерні для Фонду. У разі якщо всі істотні вихідні дані для оцінки фінансового інструменту за справедливою вартістю засновані на спостережуваних ринкових цінах, такий інструмент включається в Рівень 2.

(в) Фінансові інструменти, включені в Рівень 3

У випадку якщо одна або кілька суттєвих вихідних даних, використовуваних в моделі для оцінки справедливої вартості інструмента, не засновані на спостережуваних ринкових цінах, такий інструмент включається в Рівень 3.

Протягом звітних періодів не було переходів між рівнями оцінки справедливої вартості 1 і 2, а також переходів до рівня 3.

6.2. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю. Справедливою є вартість/ціна, яка була б отримана за продаж активу або виплачена за передачу зобов'язання у зв'язку з проведенням звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Фонд застосовує наступні методи визначення справедливої вартості фінансових інструментів:

- Ринковий метод;
- Дохідний метод;
- Витратний метод.

Ринковий метод визначення справедливої вартості передбачає використання наявної інформації щодо вартості активу (його аналогу), ціни його продажу, попиту та пропозиції. При застосування ринкового методу передбачається що продаж активу або передача зобов'язання відбувається або на основному ринку для такого виду активу/зобов'язання, або (у разі відсутності основного ринку) – на найбільш сприятливому ринку для такого виду активу/зобов'язання. Визначення справедливої вартості за відомими котируваннями самого активу (або ідентичного активу) на основному ринку є найбільш прийнятним варіантом визначення справедливої вартості активу за ринковим методом оцінки.

Дохідний метод визначення справедливої вартості полягає у визначенні поточної вартості грошових потоків, які Фонд планує отримати від такого активу/зобов'язання. Визначення поточної вартості здійснюється шляхом дисконтування грошових потоків за методом ефективної відсоткової ставки. Ефективна відсоткова ставка – це точна ставка дисконтування розрахункових майбутніх грошових надходжень на очікуваний термін дії фінансового інструменту.

Витратний метод визначення справедливої вартості застосовується до активів, за якими зазвичай відсутній ринок, і полягає у визначенні загальної суми витрат, яку Фонд має понести для придбання такого активу, за вирахуванням наявних ознак зносу та знецінення.

Фонд використовує такі методи оцінки, які є найбільш сприятливими за певними обставинами і за умови наявності інформації, достатньої для визначення справедливої вартості з використанням наявних для спостерегання вихідних даних. Всі фінансові інструменти, справедлива вартість яких подана у Фінансовій звітності, Фонд класифікує відповідно до нижчезазначеної ієрархії наявності вихідних даних, що є суттєвими для визначення справедливої вартості інструмента:

- 1-й рівень передбачає наявність ринкових котирувань на активному ринку за такими ж або ідентичними активами/зобов'язаннями;
- 2-й рівень передбачає наявність інформації на більш низькому рівні ієрархії, що прямо або опосередковано спостерігається на ринку;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

- 3-й рівень не передбачає наявності для спостереження суттєвих вихідних даних для оцінки справедливої вартості фінансового інструмента.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Депозити оцінюються за справедливою вартістю в разі короткого строку їх погашення з дати придбання (до одного року розміщення).	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків.	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Довгострокові зобов'язання	Первісна та подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює чистій вартості активів	-	Стаття 51 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення»
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

Показник	Вид рахунку	31.12.2024 р. тис. грн.	31.12.2023 р. тис. грн.
Рахунок в банку АТ «Банк Авангард»	Поточний	53	-
Рахунок в банку АТ «Банк Авангард»	Депозитний	1	77
Всього грошові кошти та їх еквіваленти		54	77

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» класифікує розміщені на рахунку банку кошти у національній та іноземній валюті як грошові кошти та оцінює їх за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Кредитний рейтинг банківської установи, в якій розміщені грошові кошти, становить uaAAA, станом на 31.12.2024 р. за даними незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг».

Залишок грошових коштів на поточних рахунках станом на 31 грудня 2024 року становить 53 тис.грн, що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в Фінансовій звітності Фонду. На залишок коштів, що перебувають на поточному рахунку нараховуються відсотки згідно з договором про відкриття розрахункового рахунку.

Станом на 31.12.2024 року грошові кошти Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» були розміщені на депозитному рахунку в АТ «БАНК АВАНГАРД» за договором 399/02.08.2019 від 02.08.2019 року. Депозитний договір відноситься до категорії «мобільних» депозитів, таким чином за умовами договору він не має граничного терміну повернення.

Активи, що класифіковані Фондом як грошові кошти та їх еквіваленти, не мають обмежень у використанні. Звіт про рух грошових коштів складався за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та інвестиційної діяльності.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

7.2. Поточні фінансові інвестиції

Цінні папери, які утримуються Фондом переоцінюються на звітні дати. Ціна визначається таким чином: біржовий курс цінного паперу (I), справедлива вартість згідно даних Національного банку України (II), або, якщо немає даних щодо біржового курсу або вартості НБУ, то вартість оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу(III) (п.4.5.1).

Фонд класифікує поточні фінансові інвестиції, як утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2024 р. фінансові активи обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у прибутку або збитку.

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Державні боргові цінні папери України	х	16 599	11 890
Міністерство фінансів України	UA4000231625	16 599	-
Міністерство фінансів України	UA4000207518	-	558
Міністерство фінансів України	UA4000227185	-	1 376
Міністерство фінансів України	UA4000227193	-	371
Міністерство фінансів України	UA4000228381	-	8 510
Міністерство фінансів України	UA4000229116	-	1 075
Облігації, випущені підприємствами:	х	-	1 357
ТОВ "НОВА ПОШТА"	UA5000010208-C	-	347
ТОВ "НОВА ПОШТА"	UA5000010356-D	-	1 010
Всього:	х	16 599	13 247

В таблиці нижче представлений аналіз фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, в розрізі ієрархії оцінки станом на 31.12.2024 р.:

Оцінка справедливої вартості з використанням				
Фінансовий актив	активи, що мають котирування, та спостережувані (1 рівень)	активи, що не мають котирувань, але спостережувані (2 рівень)	активи, що не мають котирувань, і не спостережувані (3 рівень)	Разом справедлива вартість, тис. грн.
Облігації внутрішньої державної позики, Міністерство фінансів України	х	16 599	х	16 599

Використання вхідних даних (2-го та 3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 26 620 тис. грн., та на збиток у сумі 366 тис. грн. Вплив від переоцінок справедливої вартості боргових цінних паперів відображено у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

7.3. Дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість Фонду визнається у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення.

Станом на 31 грудня 2024 року на балансі Фонду загальна сума поточної дебіторської заборгованості складає 120 тис. грн.

Вся дебіторська заборгованість Фонду класифікується як поточна з очікуваним терміном погашення на протязі одного року.

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів за депозитом у АТ "БАНК АВАНГАРД"	-	1
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами:	120	49
АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ІМОНА-АУДИТ"	120	48
ДУ "АРІФРУ"	-	1
Всього:	120	50

Поточна дебіторська заборгованість Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» за виданими авансами на кінець звітного року складається з суми передплати за послуги з обов'язкового аудиту.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

7.4. Поточні зобов'язання

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

Нижче наведено аналіз поточної кредиторської заборгованості Фонду:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Заборгованість за послуги зберігача	1	1
Заборгованість за послуги маркет-мейкера	1	1
Заборгованість за послуги з управління активами	21	18
Всього:	23	20

Заборгованість є поточною, була сформована в грудні 2024 року з терміном погашення на протязі наступних 3 місяців зі звітної дати.

7.5. Власний капітал

Відповідно до статуту від 25.04.2019 р. (Протокол №2/19 від 25.04.2019) зареєстрований статутний капітал складає 200 000 тис. грн.

Статутний капітал поділено на 40 000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 5 000 гривень 00 копійок кожна. Кількість корпоративних акцій, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2024 року, складає 863 штук.

Разом змін у капіталі за 2024 рік відбулося на суму 3 396 тис грн. за рахунок отримання Фондом у 2024 році нерозподіленого прибутку. Нерозподілений прибуток на кінець звітного року склав 17 520 тис. грн.

Протягом року Фондом додаткових емісій, розміщень та викупу власних цінних паперів здійснено не було.

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Зареєстрований (пайовий капітал)	200 000	200 000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	751	751
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	17 520	14 124
Неоплачений капітал	(95 480)	(95 480)
Вилучений капітал	(106 041)	(106 041)
Власний капітал	16 750	13 354

7.6. Доходи

Доходи Фонду визнаються за методом нарахування.

Доходи Фонду, які відображені 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.

Назва статті	IV квартал 2024 р.	2024 рік	IV квартал 2023 р.	2023 рік
Інші операційні доходи	9 625	26 630	365	2 735
Відсотки нараховані за залишками на поточних рахунках	3	10	-	1
Дохід від зменшення резерву очікуваних кредитних збитків	-	-	-	97
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	9 622	26 620	365	2 637
Інші фінансові доходи	-	1 906	1 023	2 584
Відсотки від купонного доходу за облігаціями	-	1 902	1 016	2 535
Відсотки за депозитами	-	4	7	49
Інші доходи	16 605	104 123	-	19 489
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	16 605	104 123	-	19 489
Всього доходів:	26 230	132 659	1 388	24 808

Основним видом доходу, який отримує Фонд, аналогічно попередньому року залишився дохід від операцій з цінними паперами.

7.7. Витрати

Витрати Фонду визнаються за методом нарахування.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Витрати Фонду, які відображені у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) визначались на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та отриманими доходами і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру:

	IV квартал 2024 р.	2024 рік	IV квартал 2023 р.	2023 рік
Адміністративні витрати	112	583	237	516
Аудиторські послуги	-	120	120	120
Послуги депозитарної установи	2	14	4	16
Послуги депозитарію	3	24	2	38
Орендна плата	15	60	15	60
Винагорода компанії з управління активами	54	198	51	188
Послуги торговця цінними паперами	7	35	3	18
Розрахунково-касове обслуговування банком	1	2	1	3
Інформаційні послуги	30	129	30	62
Послуги біржі	-	1	-	-
Нотаріальні послуги	-	-	11	11
Інші операційні витрати	-	366	748	1 773
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	366	748	1 726
Витрати на створення резерву очікуваних кредитних збитків	-	-	-	47
Інші витрати	22 529	128 314	-	20 269
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	22 529	128 314	-	20 269
Всього витрат:	22 641	129 263	985	22 558

Вище наведено детальну інформації про витрати Фонду, що були понесені протягом 2024 р., також наведена порівняльна інформація за аналогічний період 2023 р.

7.8. Прибуток на акцію

Протягом звітного періоду Фондом не проводилась виплата дивідендів на користь учасників Фонду.

	IV квартал 2024 р.	2024 рік	IV квартал 2023 р.	2023 рік
Чистий прибуток	3 588	3 396	403	2 250

Показник	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Середньозважена кількість простих акцій	863	863
Чистий прибуток на одну просту акцію (в українських гривнях)	3 935,11	2 607,184

7.9. Податок на прибуток

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового кодексу України «Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).»

Виходячи із цього, прибуток Фонду звільняється від оподаткування, витрати з податку на прибуток та відстрочені податкові активи та зобов'язання не розраховуються.

8. ІНШІ РОЗКРИТТЯ

8.1. Судові позови

Станом на 31 грудня 2024 р. на Фонді «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» відсутні судові спори, у звітному періоді судових спорів не відбувалось.

8.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання

Фонд «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не має умовних активів і зобов'язань, а також і невизнаних контрактних зобов'язань.

8.3. Оподаткування

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування.

Але неоднозначне тлумачення податкового законодавства України з боку фіскальних органів може призводити до застосування фінансових санкцій. Проте керівництво Фонду «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» вважає, що дотримується вимог податкового законодавства, а можливі зміни в податковому законодавстві не призведуть до суттєвого впливу на фінансові результати та фінансовий стан Фонду. Тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки.

9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

Фонд визнає, що його діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу пандемії COVID-19 та інших суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Істотними для Фонду є операційний ризик, а також ринковий ризик, кредитний ризик та ризик ліквідності.

Уникнення ризику полягає у розробці заходів, які повністю виключають конкретний вид фінансового ризику. До таких заходів в першу чергу відноситься відмова від здійснення фінансових операцій з торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами з надмірно високим рівнем ризику.

Для уникнення окремих видів ризиків можуть використовуватися специфічні заходи, спрямовані на нейтралізацію самої причини виникнення ризикової ситуації.

Диверсифікація ризиків полягає у зменшенні рівня їх концентрації. Цей метод використовується лише для уникнення негативних наслідків несистематичних (специфічних) ризиків, які залежать від самого Фонду. Незалежно від того, який ризик мінімізується за допомогою диверсифікації, принцип єдиний — максимально розподілити грошові вкладення між різноманітними активами для того, щоб уникнути значних фінансових втрат у випадку, коли окремі активи стають збитковими під впливом зовнішніх і внутрішніх факторів.

Лімітування здійснюється шляхом встановлення відповідних фінансових нормативів (лімітів) за окремими напрямками фінансової діяльності з метою фіксації можливих фінансових втрат на допустимому для Фонду рівні. Перелік нормативів (лімітів) залежить від виду ризику, що лімітується.

Хеджування фінансових ризиків передбачає зменшення імовірності їх виникнення за допомогою деривативів (похідних цінних паперів). Механізм хеджування полягає у проведенні протилежних фінансових операцій з ф'ючерсними контрактами та опціонами на біржовому ринку та являє собою систему економічних відносин учасників фінансового ринку, які пов'язані зі зниженням кредитних та цінових ризиків, що досягається за рахунок одночасності та протилежного спрямування угод з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на ринку капіталу.

9.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – наявний або потенційний 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, та дебіторська заборгованість, та виникає кожного разу, коли Фонд надає кошти, інвестує їх або іншим чином ризикує ними відповідно до умов фінансового інструменту чи договору.

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. Фонд використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників;
- формування резервів під збитки;
- встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції:
 - щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
 - щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
 - щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
 - щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та аналіз випадків дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років;
- встановлення вимог до забезпечення позик де це можливо.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Застосування конкретних методів управління кредитним ризиком, а також умови такого застосування визначаються Фондом в залежності від характеру, умов і обсягу операцій, що здійснюються, та інших значимих обставин. Фонд визначає концентрацію ризику як процентне співвідношення заборгованості конкретних замовників до загальної суми дебіторської заборгованості.

Фонд не несе значних кредитних ризиків, оскільки:

- портфель боргових цінних паперів Фонду станом на звітну дату становить 98,96% активів та повністю складається з облігацій внутрішньої державної позики;
- банківські депозити протягом року становили від 0,576% до 0,006% активів Фонду та знаходились на депозитних рахунках в банківській установі з рейтингом uaAAA стабільний.

9.2. 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.

9.2.1. 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.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Для пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти, що встановлені в Інвестиційній декларації.

Фонд не несе значного іншого цінового (пайового) ризику, оскільки на звітну дату акції в портфелі відсутні.

9.2.2. Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансових інструментів коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Фонд піддається валютному ризику при проведенні певних комерційних транзакцій та операцій з продажу, покупки та залучення коштів, виражених у валютах, відмінних від відповідної функціональної валюти. Основними валютами, у яких відбуваються дані операції, є долари США. Фонд не використовує похідні фінансові інструменти для управління своїм валютним ризиком.

Фонд визнає наявний та потенційний валютний ризик, постійно аналізує його склад та рівень. Для зниження валютного ризику та його управління Фонд аналізує: валютні активи та зобов'язання по всіх іноземних валютах та терміни закриття виникаючої валютної позиції; вплив змін курсів іноземних валют на фінансовий результат під час щоденної переоцінки позицій за офіційними курсами Національного банку; характер ризику різних продуктів і фінансових інструментів, тобто їх обсягу та чутливості до змін валютних курсів; ситуацію в економіці країни та на фінансовому ринку та ступінь вразливості доходів та капіталу за умови суттєвих змін валютних курсів.

На звітну дату відсутній валютний ризик щодо фінансових інструментів у портфелі Фонду, оскільки:

- в портфелі цінних паперів відсутні ОВДП чи інші цінні папери що номіновані в доларах США;
- на звітну дату та протягом року грошові кошти, номіновані в іноземних валютах на банківських рахунках Фонду відсутні.

Аналіз чутливості до валютних ризиків Фонд проводить на основі історичних даних щодо волатильності офіційного обмінного курсу гривні Національного Банку України до іноземних валют, скоригованого на долю інструментів, номінованих в іноземній валюті та встановленого порогового (максимального) відхилення у 5,00% виключаючи коригування.

9.2.3. Відсотковий ризик

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Відсотковий ризик пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки. Фонд усвідомлює, що оскільки його активи в значній мірі можуть складатися з боргових процентних цінних паперів, справедлива вартість яких чутлива до коливань процентних ставок, такі коливання можуть мати суттєвий вплив на показник вартості чистих активів.

Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів. Одним з інструментів вимірювання відсоткового ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує Фонд, є аналіз чутливості вартості портфеля через дюрацію. 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.

Відсотковий ризик має місце 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 намагається уникати відсоткового ризику за депозитами шляхом управління тривалістю депозитних договорів.

Банківські депозити відсутні в активах Фонду, таким чином Фонд не має відсоткового ризику по інструменту «банківський депозит».

9.3. 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. Він може змінюватися, варіювати в залежності від виниклих ринкових умов.

Управління цим видом ризику здійснюється за допомогою встановлення лімітів по певних активах, а також шляхом диверсифікації портфелю Фонду.

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 Фонд регулярно здійснює:

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

Фонд не мав суттєвого ризику балансової ліквідності оскільки не мав довгострокових фінансових зобов'язань. Протягом року (станом на квартальні дати) інвестиції у високоліквідні цінні папери (ОВДП) становили від 88,9% до 98,96% активів Фонду.

9.4. Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик збитків внаслідок невідповідності або збоїв у роботі внутрішніх процедур, функціонування інформаційних та/або операційних систем, помилок людини, навмисних чи несанкціонованих дій працівників (шахрайство) або зовнішніх подій. Операційний ризик поєднує у собі кібер-ризик (інформаційний ризик, разом із технологічним ризиком), юридичний ризик, стратегічний ризик та ризик репутації.

Управління операційним ризиком, як одним з основних ризиків діяльності інституційних інвесторів, в рамках своєї діяльності забезпечує Компанія з управління активами.

10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН

10.1. Інформація про пов'язаних осіб Фонду

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

1. Інформація про учасників та голову наглядової ради КІФ

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Таблиця 1

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника або прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи – засновника, голови наглядової ради КІФ	Ідентифікаційний код ¹ , або реєстраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи (за наявності) – учасника, голови наглядової ради КІФ	Місцезнаходження юридичної особи або адреса задекларованого/zareєстрованого місця проживання (перебування) фізичної особи – учасника, голови наглядової ради КІФ	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта, для фізичної особи – учасника, голови наглядової ради КІФ	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності), для фізичної особи – учасника, голови наглядової ради КІФ	Частка в статутному капіталі КІФ, %	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції» та/або частка державної чи комунальної власності в юридичній особі – учаснику	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ²
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А		Фізичні особи, які кожен окремо володіють часткою більше 5 % статутного капіталу корпоративного фонду відсутні	-	-	-	-	-	-	-
Б		Учасники – юридичні особи	-	-	-	-	-	-	-
	1	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКА АКЦІОНЕРНА СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АСКА-ЖИТТЯ»	24309647	03186, м. Київ вул. Ав. Антонова, буд. 5	-	-	70,1	Частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику відсутня	Не належить
	2	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ШАНС»	30938883	49000, м. Дніпро, пр-т. К. Маркса, буд.81	-	-	1,16	Частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику відсутня	Не належить
В		Голова наглядової ради КІФ							
		Пеняскін Юрій Іванович	3091415132	02206, м. Київ, вул. Бойченка, 10, кв. 13	Паспорт СО 500477, виданий Дніпровським РУГУ МВС України в м. Києві 05.12.2000 р	-	-	Не належить	Не належить
		Усього:					100		

2. Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу КІФ.

Таблиця 2

№ з/п	Прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи – учасника КІФ, членів її сім'ї та	Реєстраційний номер облікової картки платника податків для	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта, для фізичної особи – учасника КІФ, членів	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі	Символ юридичної особи, щодо якої існує	Ідентифікаційний код юридичної особи ¹ , щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'яз	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та
-------	---	--	---	---	---	--	--	-------------------------------------	---

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

	інших пов'язаних осіб	фізичної особи (за наявності) – учасника КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	її сім'ї та інших пов'язаних осіб	(за наявності), для фізичної особи – учасника КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	пов'язаність ²			ної особи КІФ, %	протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ³
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники – юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу КІФ

Таблиця 3

№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника КІФ	Ідентифікаційний код ¹ учасника КІФ	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ²	Ідентифікаційний код ¹ 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, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ³
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКА АКЦІОНЕРНА СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АСКА-ЖИТТЯ».	24309647	Т	34487846	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	70,1	Не належить

4. Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу КІФ

Таблиця 4

№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника КІФ	Ідентифікаційний код ¹ учасника КІФ	Ідентифікаційний код ¹ юридичної особи, або реєстраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи (за наявності), щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта для фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності) для фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника КІФ, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКА АКЦІОНЕРНА СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АСКА-ЖИТТЯ»	24309647	НЕ 195527	СКМ ФІНАНС ЛІМІТЕД SCM FINANCE LIMITED,	1066, Кіпр, Нікосія, Семіотоклі Дерві, 3 Джуліа Хаус, П. С.	-	-	55,6667

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

2	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКА АКЦІОНЕРНА СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АСКА-ЖИТТЯ»	24309647	2034000415	СОСІС ОЛЕКСАНДР ЙОСИПОВИЧ	2034000415	-	44,3333
---	--	----------	------------	---------------------------	------------	---	---------

5. Інформація про юридичних осіб, у яких КІФ бере участь

Таблиця 5

№ з/п	Ідентифікаційний код ¹ КІФ	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ²	Ідентифікаційний код юридичної особи ¹ , 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 юридичної особи, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ³
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	34487846	-	-	-	-	-	-

6. Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради КІФ

Таблиця 6

№ з/п	Прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Регістраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Серія (за наявності) та номер паспорта, голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ¹	Ідентифікаційний код юридичної особи ² , 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 КІФ, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ³
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Голова Наглядової ради Пеняскін Юрій Іванович	3091415132	Паспорт СО № 500477, виданий Дніпровським РУГУ МВС України в м. Києві 05.12.2000 р	-	i	34487846	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького 19-21	-	Не належить
2	Член Наглядової ради Фордуй Олена Вікторівна	2959502246	Паспорта ВВ 465280, виданий Мар'їнським РВ УМВС України в Донецькій обл. від 08.06.1998 р.	-	i	34487846	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького 19-21	-	Не належить
3	Кирпичов Сергій Іванович (Член Наглядової ради)	3274419456	Паспорт НЕ № 731209, виданий Золотоніським РВ УДМС в Черкаській	-	i	34487846	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького 19-21	-	Не належить

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

		обл., 06.09.2014 р.			ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»			
--	--	------------------------	--	--	---------------------------------	--	--	--

Інші Члени сімей Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.

Відповідно до листа № КНО-08.6.1/75 від 13.08.2024 року Товариство визначено пов'язаною із АТ «ПУМБ» особою, на підставі статті 52 Закону України «Про банки та банківську діяльність» та на виконання вимог Положення про визначення пов'язаних із банком осіб, затвердженого постановою Правління Національного банку України № 315 від 12.05.2015 року.

10.2. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість	-	-	-	-

За звітний період операції з пов'язаними особами не проводилися.

10.3. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Доходи	-	-	-	-
Витрати	-	-	-	-

За звітний період операції з пов'язаними особами не проводилися.

11. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

В основі системи управління капіталом лежить виконання наступних завдань: забезпечення діяльності Фонду в якості безперервно функціонуючого підприємства, постійного економічного зростання та збереження достатнього рівня капіталу для забезпечення довіри до Фонду з боку кредиторів і учасників ринку.

Керівництво Фонду коригує систему управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку та обраної стратегії розвитку, що досягається за допомогою ефективного управління капіталом, постійного контролю за структурою капіталу, а також плануванням довгострокових інвестицій.

Керівництво Фонду здійснює огляд структури капіталу на щомісячний основі, аналізуючи вартість капіталу, структуру та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків та для запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність Фонду може здійснюватися регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу, виплати доходу, погашення існуючих зобов'язань та зміни структури капіталу.

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Розмір зареєстрованого статутного капіталу	200 000	200 000
Розмір власного капіталу	13 354	16 750

Початковий капітал Фонду становив 500 тис.грн., що відповідало законодавству на дату реєстрації Фонду як юридичної особи 13 липня 2006 року, - не менше ніж 1250 мінімальних заробітних плат, що складало 468 750 грн. (мінімальний розмір заробітної плати в Україні з 1 липня 2006 року становив 375 грн.).

В подальшому було випущено акції для здійснення Фондом діяльності зі спільного інвестування, внаслідок чого статутний капітал склав 200 000 тис.грн.

Станом на звітну дату зареєстрований статутний капітал відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування».

12. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Керівництво Фонду встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Фонд враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО 10 "Події після дати балансу". Події після звітного періоду - це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються з кінця звітного періоду до дати затвердження фінансової звітності до випуску, а саме :

- а) події, які свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду (події, які вимагають коригування після звітного періоду); та

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

б) події, які свідчать про умови, що виникли після звітного періоду (події, які не вимагають коригування після звітного періоду).

24 лютого 2022 почалась військова агресія Російської Федерації проти України, яка загострила питання безперервності діяльності. Війна спричинила негативний вплив на всі сфери життя, а також на економічне та бізнес-середовище в Україні.

Вплив війни та пандемії, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та діяльність Фонду. На момент випуску фінансової звітності ситуація все ще знаходиться у складній та невизначеній позиції.

Управлінський персонал Фонду оцінив прогнози надходжень внесків учасників та змін оборотного капіталу, свої плани протистояння подіям або умовам, які можуть поставити під сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі (Примітка 3.2.) та дійшов висновку, що є суттєві невизначеності, які можуть причинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, але основа безперервності дотримана.

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних із вторгненням РФ в Україну, Фонд не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив даних подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Фонду в майбутньому. Тому в даній ситуації Фонд дотримується принципу безперервності, Рада Фонду та КУА уважно стежать за ситуацією і реалізують заходи щодо зниження негативного впливу вищенаведених подій.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на Фонді «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

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

Голова Наглядової ради



Юрій ПЕНЯСКІН

(підпис)

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора



Яніна БУРЦЕВА

(підпис)

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»
за 2024 рік**

ЗМІСТ

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

1. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Найменування: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»

скорочена назва АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (далі – Товариство).

Організаційно-правова форма: Акціонерне товариство

Дата державної реєстрації: 13.07.2006 року; номер запису: 1 074 102 0000 018352

Статутний капітал: 200 000 000,0 (двісті мільйонів) гривень.

Органами Товариства є:

- Загальні збори учасників
- Наглядова рада

Утворення інших органів Товариства забороняється законодавством та Статутом.

Згідно Рішення Чергових (річних) Загальних зборів учасників № 1/24 АТ "ЗНКІФ "ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ" від 26 квітня 2021 року було прийняте рішення про обрання членів Наглядової ради у складі:

Пеняскін Юрій Іванович – Голова Наглядової ради;

Фордуй Олена Вікторівна – Член Наглядової ради;

Кирпичов Сергій Іванович – Член Наглядової ради.

Управління активами Товариства здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі Компанія з управління активами), з якою укладений Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 4-УА від 16 серпня 2017 року, та яка має ліцензію НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видану Рішенням НКЦПФР №778 від 19.07.2016 року, строк дії з 03.09.2016 року - необмежений.

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

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Товариства.

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

Товариство діє згідно Статуту, Регламенту та Інвестиційної декларації.

Напрямами Інвестиційної діяльності є:

Пріоритетним є інвестування в будівельну, металургійну, торгівельну, харчову галузі народного господарства та в фінансово-кредитний сектор, шляхом залучення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств з урахуванням обмежень, встановлених законодавством, та в інші активи, не заборонені чинним законодавством України.

2. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

Станом на 31.12.2024 року вартість чистих активів склала 16 750 тис. грн, що на 3 396 тис. грн. більше за вартість чистих активів, що склалась на 31.12.2023 року. Зростання розміру даного показника відбулось за рахунок отриманого доходу від активів, в які були розміщені кошти спільного інвестування, а саме: від операцій з фінансовим інструментами, процентів за депозитами, купонних виплат за облігаціями підприємств та облігаціями внутрішньої державної позики. Протягом 2024 року спостерігається збільшення витрат, що

відшкодовуються за рахунок активів АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» на 57,1 тис. грн. та збільшення кредиторської заборгованості за надані послуги на 3 тис. грн. в порівнянні із показниками що склались на початок та на кінець 2024 року.

Згідно даних бухгалтерського обліку та фінансової звітності за 2024 рік величина інших фінансових доходів Товариства склала 1 906 тис. грн. (відсотки від купонного доходу за облігаціями та відсотки за депозитами), величина інших доходів Товариства (доходів від реалізації фінансових інвестицій) склала 104 123 тис. грн.

За 2024 рік АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» отримало прибуток у розмірі 3 396 тис. грн. Показник EBITDA становить 3 396 тис. грн.

3. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Фінансова стійкість АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» сформувалась в процесі господарської діяльності завдяки зваженому та ефективному управлінню активами Товариства Компанією з управління активами ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» і є головним компонентом загальної стійкості Товариства. Постійний нагляд за діями Компанії з управління активами здійснює Наглядова рада Товариства, яка створена для захисту прав учасників Товариства та здійснення нагляду за діяльністю і виконанням умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариства.

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

АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» є платоспроможним Товариством, на якому проводиться виважена політика щодо управління ліквідністю та робочим капіталом.

Джерелами забезпечення ліквідності є грошові кошти на рахунках у банках. Залишок грошових коштів станом на 31.12.2024 року на рахунках у банках складає 54 тис. грн., в тому числі на депозиті - 1 тис. грн. Частка у загальній вартості активів складає 0.32 %.

До інших ліквідних активів, що має Товариство, належать облігації внутрішньої державної позики, частка яких станом на 31.12.2024 року складає 98.95 % у загальній вартості активів Товариства.

Оцінка ліквідності Товариства виражається наступними коефіцієнтами:

Показники ліквідності	31.12.2023	31.12.2024
Коефіцієнт ліквідності	666.20000	724.04348
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	3.85000	2.34783
Коефіцієнт загальної ліквідності	668.70000	729.26087
Коефіцієнт фінансової стійкості(платоспроможності, автономії)	0.99850	0.99863

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

Станом на 31.12.2024 року довгострокові зобов'язання відсутні. Поточні зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості з оплати винагороди за управління активами, послуг депозитарної установи та послуг маркет-мейкера на загальну суму 23 тис. грн.,

4. ЕКОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ

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

5. СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА

Кадрова політика на підприємстві в сучасних умовах є складовою стратегії управління персоналом і розвитку підприємства, повинна бути спрямована на реалізацію стратегічних цілей як працівника, так і підприємства, але АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не має працівників. Всі функції виконавчого органу виконує Компанія з управління активами, яка

діє на підставі договору про управління активами, укладеного із Товариством. Тому Товариство не розробляло кадрову політику.

6. РИЗИКИ

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

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

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

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

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

Система управління ризиків регулярно переглядається з метою відображення змін ринкових умов та умов діяльності АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», через засоби навчання, стандарти та процедури управління Компанією з управління активами.

7. ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ІННОВАЦІЇ

АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» не проводив дослідження у сфері своєї економічної діяльності та не впроваджував інновації.

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

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

8. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Інвестиційна стратегія Товариства є консервативною, та передбачає розміщення коштів спільного інвестування у безризикові інструменти відповідно до умов інвестиційної декларації Товариства. Протягом 2024 року кошти Товариства були розміщені у облігації внутрішньої державної позики, облігації підприємств та депозити.

Інші фінансові інвестиції – відсутні.

9. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ

АТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» орієнтоване своєю інвестиційною стратегією на інвесторів, які надають перевагу консервативній моделі інвестування та планує в подальшому залучати нових інвесторів для надання послуг зі спільного інвестування

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

Тенденції розвитку ринку цінних паперів у 2024 році довели правильність вибору консервативної моделі інвестування коштів Товариства, при якій було досягнуто максимально комфортне співвідношення прибутковості і ризику інвестицій.

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



Ведринська І. В.

У цьому документі прошито, пронумеровано та скріплено підписом і печаткою 70 (сімдесят) аркушів

Директор

ТОВ "АФ"СОБА "АУДИТ"
COMPANY "SOVA LTD
Радченко О.О.

