

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності **ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»** (далі - Фонд або ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»), активи якого перебувають в управлінні **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** (далі - Товариство або ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2023 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2023 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2023 рік, Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01 січня 2023 року по 31 грудня 2023 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність **ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2023 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 вимог 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 України, 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 України № 555 від 22.07.2021 року (з подальшими змінами та доповненнями), 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 ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

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 Примітках до річної фінансової звітності Фонду за 2023 рік зазначено про вплив та про несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище в країні у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану ще з 24 лютого 2022 року. Але, Товариство не ідентифікувало у фінансовій звітності Фонду за 2023 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 Фонду безперервно продовжувати діяльність Фонду, тому використовувало припущення про безперервність функціонування ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» (в рамках визначених термінів), як основи для обліку під час підготовки річної фінансової звітності за звітний період.

Управлінським персоналом було прийнято рішення й надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та Товариство 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.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, оцінка здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливим.

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 продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом 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 Фонду 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.

В аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту відповідно до пункту 5 частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року (зі змінами і доповнення) має наводитися інформація про узгодженість Звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер. Слід зазначити, що Звіт про управління 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». Від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА не складає Звіт про управління відповідно до вимог чинного законодавства.

Інша інформація

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2023 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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

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

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

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

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, 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 Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування 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 всього 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 стосуються аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, але не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

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

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

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

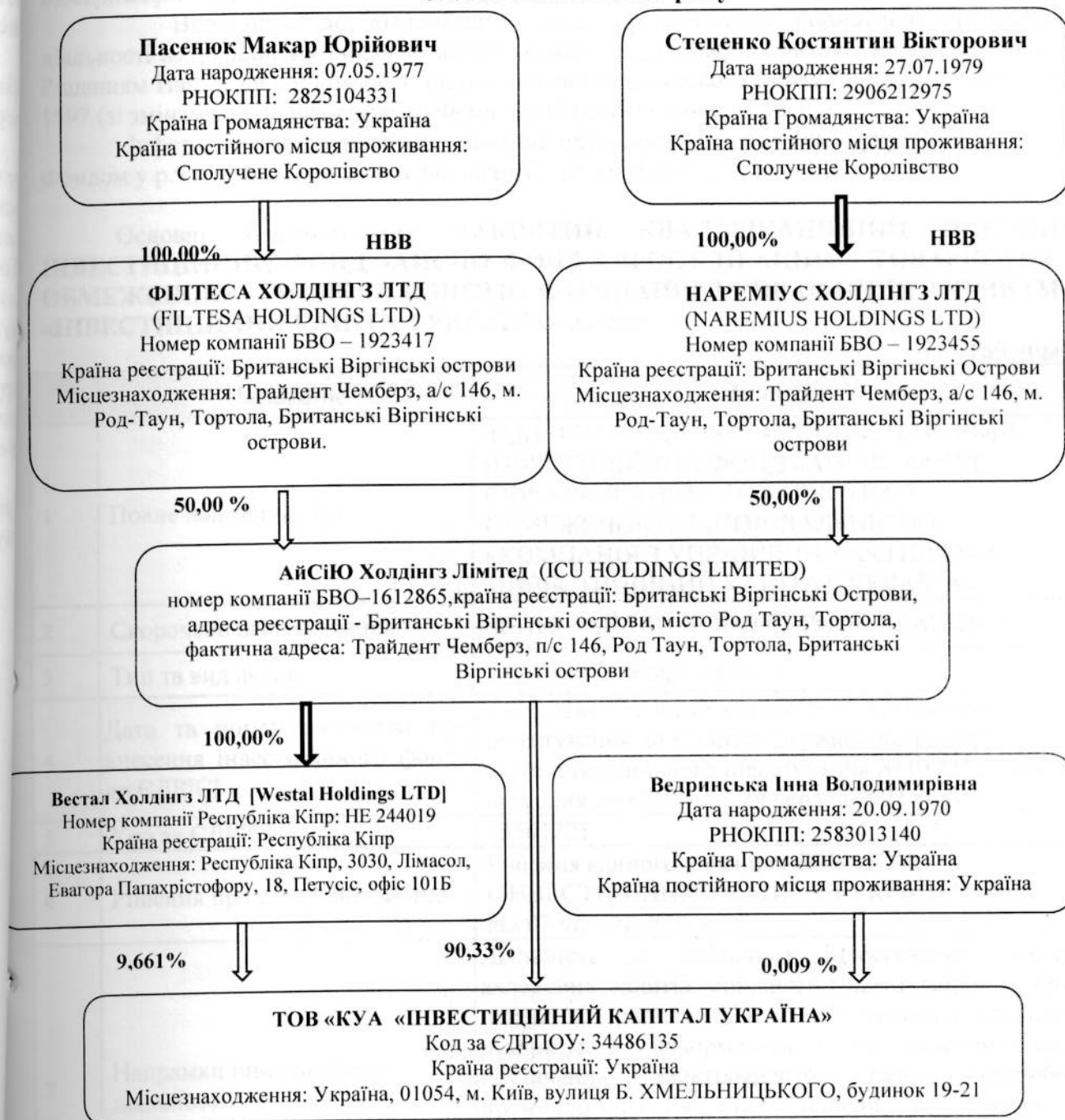
Вступний параграф

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 України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Інформація про розкриття ЗАКРИТИМ КВАЛІФІКАЦІЙНИМ ПАЙОВИМ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ФОНДОМ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», в повному обсязі інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності 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: Пайовий інвестиційний фонд, не є юридичною особою, отже дія вказаного положення на нього не розповсюджується.

На думку аудитора, станом на дату Звіту незалежного аудитора, **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**, в повному обсязі розкрита інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності 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, та має наступний вигляд:

**Схематичне зображення структури власності
Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
станом на 31.12.2023 року**



Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес, та інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):

Оскільки Фонд не є юридичною особою, то він не може бути контролером/учасником небанківської фінансової групи та не має материнських або дочірніх компаній. Фонд також не є підприємством, що становить суспільний інтерес згідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

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):

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року за № 1597 (зі змінами та доповненнями) Фонд такий розрахунок не здійснює.

Інформація щодо цілей та системи управління фінансовими ризиками розкрита Фондом у р.9 Приміток до річної фінансової звітності за 2023 рік.

Основні відомості про **ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Скорочене найменування	ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
3	Тип та вид фонду	Закритий, кваліфікаційний
4	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 01221, дата внесення до ЄДРІСІ – 29 червня 2021 року
5	Код за ЄДРІСІ	23501221
6	Рішення про створення Фонду	Рішення єдиного учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» № 227 від 07 червня 2021 року
7	Напрямки інвестиційної діяльності	Діяльність із спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в цінні папери підприємств фінансової, страхової діяльності, підприємств інформатизації та телекомунікації, постачання електроенергії, газу, переробної промисловості; в цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні облігації України з урахуванням вимог, встановлених чинним законодавством України
8	Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів	Публічне розміщення
9	Строк діяльності фонду	П'ять років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (до 29.06.2026 року включно)

Перша редакція Регламенту та Інвестиційної декларації Фонду були затверджені Рішенням єдиного учасника Товариства № 227 від 07 червня 2021 року та зареєстровані у НКЦПФР 29.06.2021 року.

Управління активами ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» у звітному періоді здійснювало ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на підставі нової редакції Регламенту Фонду, який був затверджений Рішенням єдиного учасника Фонду №231 від 30 липня 2021 року.

Основні напрями інвестиційної діяльності ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід'ємною складовою частиною (Додатком №1) до Регламенту Фонду.

Проспект емісії інвестиційних сертифікатів Фонду був затверджений також Рішенням єдиного учасника Товариства №231 від 30 липня 2021 року.

Проспект емісії та редакція Регламенту (від 30 липня 2021 року) з Інвестиційною декларацією Фонду були зареєстровані у НКЦПФР 15.09.2021 року.

У 2023 році до Регламенту Фонду та Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів зміни не вносилися.

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

Таблиця 2

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Скорочене найменування	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
3	Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
4	Код за ЄДРПОУ	34486135
5	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців та дата державної реєстрації	Дата реєстрації в Єдиному Державному реєстрі 27 червня 2006 року за номером запису: 1 074 102 0000 018053
6	Основні види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами
7	Місцезнаходження Товариства	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21
8	Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами). Дата та номер Рішення НКЦПФР про видачу ліцензії: 19 липня 2016 року № 778. Строк дії ліцензії: з 03.09.2016 року та є безстроковою
9	Директор Товариства	Ведринська Інна Володимирівна (Протокол № 74 від 19.03.2014 року, Протокол № 276 від 06.02.2024 року продовжено строк повноважень по 19.03.2026 року (включно)

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Заявлений пайовий капітал згідно Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» станом на 31.12.2023 року складає 500 000 тис. грн.

Аудитори зазначають про відповідність розміру пайового капіталу Фонду установчим документам.

Повнота формування та сплати пайового капіталу

Зареєстрований (пайовий) капітал

Для обліку пайового капіталу Фонд використовує субрахунок 402 «Пайовий капітал» до рахунку бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал». Пайовий капітал ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» станом на 31.12.2023 року зареєстрований в розмірі 500 000 000,00 грн. (п'ятсот мільйонів гривень 00 копійок) та складається із 500 000 (п'ятсот тисяч) штук інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) грн. кожний.

ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» був створений згідно Рішення єдиного учасника Товариства № 227 від 07 червня 2021 року. Цим же Протоколом були затверджені Регламент та Інвестиційна декларація Фонду.

Рішенням єдиного учасника Товариства № 231 від 30 липня 2021 року було затверджено Проспект емісії інвестиційних сертифікатів Фонду, за яким було оголошено публічне розміщення інвестиційних сертифікатів в кількості 500 000 штук номінальною вартістю 1 000 грн. кожний на суму 500 000 000,00 грн. Свідцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів видано ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» («ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»)) Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку про випуск іменних інвестиційних сертифікатів в кількості 500 000 (п'ятсот тисяч) штук на загальну суму 500 000 000,00 грн. (п'ятсот мільйонів гривень) номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) грн. Форма існування – електронна. Реєстраційний № 003343 від 15 вересня 2021 року. Код цінних паперів (ISIN): UA5000007303.

На протязі 2021 року Фондом було розміщено 8 497 штук інвестиційних сертифікатів на суму 8 470 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами, а саме:

Згідно з Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-211007-0001 від 07.10.2021 року відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду юридичній особі-покупцю: ТОВ «АЙСІО КОНСАЛТИНГ» (код за ЄДРПОУ 43396550) в кількості 7 800 (сім тисяч вісімсот) штук на загальну суму 7 800 тис. грн. (сім мільйонів вісімсот тисяч гривень) за вартістю, яка дорівнює номінальній вартості у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн. за один інвестиційний сертифікат.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 07.10.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 7 800 тис. грн., що є підтвердженням виконання умов Договору покупцем.

За Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-211202-0001 від 02.12.2021 року та Додатку №1 від 06.12.2021 року до цього Договору відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду громадянину України в кількості 697 (шістсот дев'яносто сім) штук на загальну суму 669 649,72 грн. (шістсот шістдесят дев'ять тисяч шістсот сорок дев'ять гривень 72 коп.) за розрахунковою вартістю в розмірі 960,76 грн. за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

За умовами Договору сума сплати за інвестиційні сертифікати була 670 тис. грн., тому залишок коштів, що повертається покупцю, склав 350,28 грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 03.12.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 670 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 06.12.2021 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 350,28 грн.

На протязі 2022 року Фондом за Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-220214-0001 від 14.02.2022 року та Додатку №1 від 15.02.2022 року до цього Договору було розміщено 10 316 штук іменних інвестиційних сертифікатів юридичній особі-покупцю: ТОВ «АЙСІО КОНСАЛТИНГ» (код за ЄДРПОУ 43396550) на загальну суму 8 599

830,24 грн (вісім мільйонів п'ятсот дев'яносто дев'ять тисяч вісімсот тридцять гривень 24 копійки) за розрахунковою вартістю в розмірі 833,64 грн. (вісімсот тридцять три гривні 64 копійки) за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

За умовами Договору сума сплати за інвестиційні сертифікати була 8 600 тис. грн., тому залишок коштів, що повертається покупцю, склав 169,76 грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 14.02.2022 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 8 600 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 15.02.2022 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 169,76 грн.

У разі розміщення інвестиційних сертифікатів за ціною нижче номінальної вартості, сума різниці між номінальною вартістю та ціною розміщення відноситься на зменшення наявного залишку субрахунку «Емісійний дохід», а в разі його відсутності відображається як непокриті збитки. Сума, віднесена Фондом на непокриті збитки склала 1 716 тис. грн.

У звітному періоді ні розміщення, ні викуп інвестиційних сертифікатів Фондом не здійснювалися.

Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходились в обігу станом на 31.12.2023 року, становила 18 813 штук.

Сума Неоплаченого капіталу на кінець звітного періоду становила 481 187 тис. грн.

Додатковий капітал (Емісійний дохід) станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду відсутній.

У 2023 році дивіденди не нараховувались та не сплачувались.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2023 року достовірно. Порядок формування Пайового фонду відповідає вимогам чинного законодавства, нормативам та Регламенту Фонду.

Інвесторами Фонду станом на 31.12.2023 року є власники інвестиційних сертифікатів Фонду:

Таблиця 3

Власники цінних паперів	Загальна кількість цінних паперів, штук
ТОВ «АЙСЮ КОНСАЛТИНГ», код за ЄДРПОУ 43396550, Україна, 01054, м.Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	10 794
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «АПІНВЕСТ», код за ЄДРПОУ 35624670, Україна, 04116, м.Київ, вул.Шолуденка, буд.3	1 850
Фізичні особи, громадяни України, в кількості вісімнадцять чоловік, частка кожного з яких у Пайовому капіталі ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» складає менш 10%, а саме: від 0,025% до 0,20%	6 169
Всього	18 813

Таким чином, відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів, складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» (код за ЄДРПОУ 30370711) за вих. № 113025 від 01.01.2024 року, станом на 31.12.2023 року, залишки на рахунках в Депозитарії складають:

- Цінні папери, що обліковуються на рахунках власників ЦП – 18 813 штук;
- Цінні папери, викуплені емітентом - 0 штук;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками – 481 187 штуки.

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність даних щодо фізичних осіб - власників інвестиційних сертифікатів Фонду, наданих до перевірки, даним

Реєстру власників іменних цінних паперів, складеному Депозитарієм ПАТ «НДУ» станом на кінець звітного періоду.

Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно Наказу Про облікову політику згідно з МСФЗ ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» №1/20-ОП від 03.01.2020 року (зі змінами та доповненнями, затвердженими наказами Товариства №2/20-ОП від 06.02.2020 року та №3/20-ОП від 23.05.2020 року та №1/22-ОП від 25.05.2022 року).

Облікова політика в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами та доповненнями, надалі Закон № 996) та Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі МСФЗ).

Облікова політика Фонду розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Товариство використовує при веденні бухгалтерського обліку та складанні звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

Бухгалтерський облік Товариства автоматизований та ведеться за допомогою ліцензійної бухгалтерської програми: ПЗ BIT eAsset. Юридична особа на яку покладено ведення бухгалтерського обліку: ТОВ «СМАРТ АССІСТЕНС ГРУП», код за ЄДРПОУ 44725797, договір про надання послуг з ведення бухгалтерського обліку № 7-ТО/2022 від 04.07.2022 року.

Розкриття інформації у фінансовій звітності.

Розкриття інформації стосовно активів

Необоротні активи

За наслідками проведеної перевірки аудиторами встановлено, що станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду не обліковуються нематеріальні активи, основні засоби, інвестиційна нерухомість, довгострокові фінансові інвестиції, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи, що відповідає даним облікових регістрів бухгалтерського обліку.

Оборотні активи:

Запаси

На кінець звітного періоду на балансі Фонду запаси не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість

Станом на звітну дату на балансі Фонду не обліковується поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, за розрахунками з нарахованих доходів, за розрахунками із внутрішніх розрахунків та інша поточна дебіторська заборгованість, що відповідає первинним документам та даним бухгалтерського обліку.

Станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду обліковується за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, поточна дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами на загальну суму в розмірі 41 тис. грн., а саме: за

послуги Національного депозитарію України у сумі 1 тис. грн. та за аудиторські послуги ТОВ «АФ «ІМОНА-АУДИТ» у сумі 40 тис. грн., що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Вся дебіторська заборгованість Фонду є поточною з очікуваним терміном погашення на протязі одного року.

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

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

Грошові кошти

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2023 року складає 58 тис. грн., що відповідає банківським випискам АТ «БАНК АВАНГАРД» (Код за ЄДРПОУ 38690683, МФО 380946) та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.

Грошові кошти на поточних рахунках у банку обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Залишок грошових коштів на поточних рахунках банку станом на звітну дату наведено у таблиці 4:

Таблиця 4

Вид рахунку	Банк	Валюта рахунку	Сума в валюті рахунку	Еквівалент суми в грн.
Поточний	АТ «Банк Авангард»	дол. США	917,77	34 859,12
Поточний	АТ «Банк Авангард»	гривні	0,00	0,00
Депозитний	АТ «Банк Авангард»	гривня	23 415,03	23 415,03
РАЗОМ				58 274,15

Станом на звітну дату залишок грошових коштів в сумі 23 тис. грн. розміщено Фондом у банківський вклад згідно Договору № 2/13.10.2021 від 13.10.2021 року із строком погашення 18.10.2023 року за ставкою 8% річних.

Відповідно до даних незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» (www.credit-rating.ua) з 16 лютого 2023 року та станом на дату затвердження фінансової звітності до випуску визначено кредитний рейтинг АТ «Банк Авангард» на рівні uaAAA з прогнозом «Стабільний». Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Станом на дату Звіту аудитора рейтинг банку є чинним.

Інформація щодо грошових коштів наведена Товариством в Примітках до фінансової звітності за 2023 рік.

Фінансові інвестиції

Згідно Виписки Депозитарної установи АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ПРЕУС БАНК МКБ" (Код за ЄДРПОУ : 20034231) про стан рахунку в цінних паперах (вхід. № б/н від 29.12.2023 року) станом на 29 грудня 2023 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції (утримувані для продажу) за справедливою вартістю на загальну суму 18 001 тис. грн., з них, облігації двох іноземних емітентів на суму 12 750 тис. грн., а саме:

- облігації іноземного емітента METINVEST B.V. (Код за ЄДРПОУ 24321697) електронні іменні (ISIN XS1806400708) в кількості 221 штук, номінальною вартістю 1 000 дол. США кожна, на суму еквівалентну 6 061 тис. грн. та
- облігації іноземного емітента PLC «VFU FUNDING» (Код за ЄДРПОУ 12381873) електронні іменні (ISIN XS2114201622) в кількості 220 штук, номінальною вартістю 1 000 дол. США кожна, на суму еквівалентну 6 689 тис. грн. , а також:

- облігації зовнішніх державних позик України довгострокові відсоткові бездокументарні іменні: код цінних паперів XS1303925041 в кількості 20 штук на суму еквівалентну 214 тис. грн., код XS1303927179 в кількості 90 штук на суму еквівалентну 952 тис. грн., код XS1577952952 в кількості 200 штук на суму еквівалентну 1 814 тис. грн.) Міністерства фінансів України (код за ЄДРПОУ 00013480) разом в кількості 310 штук, номінальною вартістю 1 000 дол. США кожна, на суму еквівалентну 2 980 тис. грн.;

- облігації внутрішніх державних позик України короткострокові дисконтні бездокументарні іменні: код цінних паперів UA4000228829 в кількості 15 штук на суму еквівалентну 550 тис. грн., код UA4000228928 в кількості 47 штук на суму еквівалентну 1 721 тис. грн.) Міністерства фінансів України (код за ЄДРПОУ 00013480) разом в кількості 62 штуки, номінальною вартістю 1 000 дол. США кожна, на суму еквівалентну 2 271 тис. грн.

У звітному періоді Фондом здійснювалась переоцінка даних фінансових інвестицій до справедливої вартості з використанням 2 рівня ієрархії (активи, що не мають котирувань, але спостережувані), сума дооцінки склала 6 031 тис. грн., а сума уцінки – 2 352 тис. грн. Результати переоцінки відображені у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) за 2023 рік.

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

Розкриття інформація щодо зобов'язань

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2023 рік та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Станом на кінець звітного періоду на балансі Фонду довгострокові зобов'язання і забезпечення не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

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

Станом на 31 грудня 2023 року на балансі Фонду обліковується за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги на суму 17 тис. грн., а саме:

- заборгованість перед ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» по сплаті винагороди за управління активами в сумі 16 тис. грн. та

- заборгованість перед депозитарною установою АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (Код за ЄДРПОУ 20034231) за послуги зберігання цінних паперів в сумі 1 тис. грн.

Термін погашення вказаної заборгованості складає наступні 3 місяці зі звітної дати.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів та зобов'язань подано в фінансовій звітності ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2023 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Інформація щодо зобов'язань Фонду розкрита в Примітках до річної фінансової звітності.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи

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

Бухгалтерський облік доходів здійснюється Фондом на відповідних субрахунках класу 7 «Доходи». Аудиторською перевіркою встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо доходів, в цілому відповідають даним фінансової звітності ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2023 рік.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що за звітний період Фондом було отримано дохід на загальну суму 32 081 тис. грн., що відповідає даним облікових регістрів бухгалтерського обліку.

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2023 рік наступна:

- Інші операційні доходи в сумі 6 035 тис. грн., а саме: дохід від зміни вартості активів (дооцінки фінансових інвестицій до справедливої вартості) в сумі 6 031 тис. грн., дохід від купівлі-продажу іноземної валюти в сумі 2 тис. грн. та дохід від операційної курсової різниці в сумі 2 тис. грн.

- Інші фінансові доходи в сумі 1 043 тис. грн., а саме: відсотки, одержані за банківськими депозитами в сумі 1 тис. грн. та відсотки, одержані за облігаціями в сумі 1 042 тис. грн.

- Інші доходи в сумі 25 003 тис. грн. від реалізації фінансових інвестицій.

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

Витрати

На думку аудитора, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСБО. Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2023 рік здійснюється на підставі первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

Відображення витрат Фонду за 2023 рік здійснюється на відповідних рахунках обліку витрат згідно Плану рахунків бухгалтерського обліку та Інструкції про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань та господарських операцій підприємств і організацій, затвердженою наказом Міністерства фінансів України від 30.11.1999 р. № 291 (зі змінами і доповненнями).

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо витрат, в цілому відповідають даним фінансової звітності ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2023 рік.

За звітний період загальна сума витрат Фонду становить 26 724 тис. грн.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2023 рік наступна:

- Адміністративні витрати в сумі 284 тис. грн., до яких віднесено: винагорода Товариству в сумі 158 тис. грн., винагорода за аудиторські послуги в сумі 30 тис. грн., винагорода депозитарній установі в сумі 18 тис. грн., витрати за послуги Національного депозитарію України в сумі 7 тис. грн., винагорода торгівцю цінними паперами в сумі 4 тис. грн., витрати за обслуговування банком в сумі 4 тис. грн. та витрати за інформаційні послуги в сумі 63 тис. грн.

- Інші операційні витрати в сумі 2 367 тис. грн., до яких віднесено: витрати від зміни вартості активів (уцінка фінансових інвестицій), які оцінюються за справедливою вартістю в сумі 2 352 тис. грн. та витрати від операційної курсової різниці в сумі 15 тис. грн.

- Інші витрати, а саме: собівартість реалізованих фінансових інвестицій в сумі 24 073 тис. грн.

Елементи операційних витрат за 2023 рік

Таблиця 5

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Матеріальні витрати	-
Витрати на оплату праці	-
Відрахування на соціальні заходи	-
Амортизація	-
Інші операційні витрати	2 651
Разом	2651

Таким чином, за результатами діяльності за 2023 рік з урахуванням доходів, отриманих в сумі 32 081 тис. грн. та витрат, понесених в сумі 26 724 тис. грн., ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» отримав прибуток у розмірі 5 357 тис. грн. Витрати з податку на прибуток у звітному періоді склали 0 тис. грн., а Сукупний дохід Фонду за 2023 рік дорівнює сумі прибутку в розмірі 5 357 тис. грн.

Як доходи, так і витрати визнавались Фондом за методом нарахування та враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносилися.

Інформація щодо доходів та витрат розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

Аудитори вважають, що Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2023 рік, в цілому в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Фонду.

На думку аудитора, фінансові звіти Фонду відображають справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2023 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

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

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

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

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів станом на 31.12.2023 року на рахунках у АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) складає 58 тис. грн.

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

За даними річної фінансової звітності ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2023 рік Власний капітал Фонду станом на звітну дату складає 18 083 тис. грн.

Власний капітал складається із Зареєстрованого (пайового) капіталу в розмірі 500 000 тис. грн., суми Непокритого збитку в розмірі 730 тис. грн. та Неоплаченого капіталу в розмірі 481 187 тис. грн. Капітал у дооцінках, Додатковий капітал / Емісійний дохід та Вилучений капітал станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду відсутні.

Розкриття інформації про склад Власного капіталу протягом 2023 року наведено Фондом у Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

У звітному періоді у Фонду відбувалися зміни щодо розміру Власного капіталу, а саме: за рахунок отримання Фондом у 2023 році чистого прибутку на суму 5 357 тис. грн., розмір Непокритого збитку станом на 31.12.2023 року зменшився на цю суму та, з врахуванням залишку Нерозподіленого прибутку на початок звітного періоду, становить 730 тис. грн. Протягом звітного періоду Фондом не проводилась виплата дивідендів на користь учасників Фонду.

Інформація щодо структури Власного капіталу розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності за 2023 рік.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у Звіті про власний капітал Фонду станом на 31.12.2023 року достовірно.

Відповідність стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»

Стан корпоративного управління

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080 - VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) особливості функціонування пайового фонду визначаються його регламентом. Пайовий фонд - сукупність активів, що належать учасникам такого фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами та обліковуються нею окремо від результатів її господарської діяльності. Пайовий фонд не є юридичною особою і не може мати посадових осіб. Наглядова Рада в Пайових фондах не створюється.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» створено у формі Товариства з обмеженою відповідальністю. Чинним законодавством не передбачено розкриття і, відповідно, наведення в аудиторському звіті інформації про стан корпоративного управління товариств з обмеженою відповідальністю.

У березні 2020 року Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (надалі НКЦПФР) затвердила Кодекс корпоративного управління, його ключові вимоги і рекомендації. НКЦПФР підготувала документ спільно з українськими та міжнародними експертами на основі кращих світових практик та розробок в корпоративному управлінні.

Також НКЦПФР було прийнято Рішення № 1291 від 30.12.2021 року «Про затвердження Стандарту № 4 «Корпоративне управління в професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків. Організація та функціонування системи внутрішнього контролю в професійних учасниках, які не належать до підприємств, що становлять суспільний інтерес та до системно важливих професійних учасників».

Відповідно до Статуту Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства (Протокол № 259 від 18.05.2023 року), вищим органом управління Товариства є Загальні збори Учасників, в яких беруть участь Учасники або призначені ними представники (п.11.1 ст.11 Статуту).

Виконавчим органом Товариства, який здійснює управління його поточною діяльністю є Директор, який призначається на посаду та звільняється загальними зборами Учасників (п.11.11 ст.11 Статуту).

У звітному періоді, починаючи з 19 березня 2014 року та станом на дату складання Звіту аудитора Директором Товариства є Ведринська Інна Володимирівна, яка обіймає цю посаду згідно Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 74 від 19.03.2014 року, а згідно Протоколу № 276 від 06.02.2024 року строк повноважень Директора Товариства Ведринської Інни Володимирівни продовжено по 19.03.2026 року (включно).

Наглядова рада станом на звітну дату у Товариства не створена. Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 185 від 31.05.2019 року) було прийнято рішення передати з 31 травня 2019 року усі права,

обов'язки та повноваження Наглядової ради, які визначені Статутом Товариства та законодавством України, до загальних зборів Учасників Товариства.

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ

Щодо вартості чистих активів

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

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2023 року становить 18 083 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату. Вартість чистих активів визначається вирахуванням із суми усіх активів Фонду суми усіх зобов'язань та забезпечень Фонду.

Так, Активи Фонду складаються з Оборотних активів та становлять 18 100 тис. грн.

Зобов'язання Фонду складаються з поточних зобов'язань та становлять 17 тис. грн. Довгострокові зобов'язання і забезпечення станом на 31.12.2023 року у Фонду відсутні.

Вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду визначається діленням вартості чистих активів фонду (тис. грн.) на кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу (штук) та станом на звітну дату становить 961,18 грн. (18 083 тис. грн. / 18 813 штук).

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

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Фонду станом на 31.12.2023 року наведено в Таблиці 6.

Таблиця 6

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Поточні фінансові інвестиції в цінні папери	18 001	99.45
Запаси	-	-
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	58	0.32
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	41	0.23
Усього	18 100	100

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

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

Інформацію про суму витрат, відшкодованих за рахунок активів Фонду наведено в таблиці 7:

Таблиця 7

№ п/п	Стаття витрат	Разом (грн.)
Витрати на винагороду		
1	Винагорода та премія компанії з управління активами	158 222
2	Винагорода професійних учасників депозитарної системи України	17 771
3	Винагорода інвестиційної фірми	4 000
4	Винагорода оператора організованого ринку	-
5	Винагорода суб'єкта аудиторської діяльності	30 000
6	Винагорода оцінювачу майна	-
Разом витрат на винагороду		209 993
Інші витрати		
7	Інші витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	88 686
Разом витрат на винагороду і забезпеченням діяльності		298 679
8	Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2 352 458
9	Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	24 073 021
Всього витрат		26 724 158

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

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому 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, встановлений Законом України «Про інститути спільного інвестування» - сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації пайового фонду як інституту спільного інвестування.

Аудитори зазначають та підтверджують, що згідно до Розпорядження НКЦПФР №0465-СІ від 21.10.2021 року, ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», було визнано таким, розмір активів якого відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

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), яка діє також і на звітну дату. Положення є внутрішнім нормативним документом і розроблене згідно з вимогами законів України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринку фінансових послуг», Рішення НКЦПФР «Про затвердження Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку №996 від 19.07.2012 року (зі змінами та доповненнями).

Протоколом Загальних зборів учасників Товариства № 243 від 01 грудня 2022 року посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства призначено Пушкарьову Олену Леонідівну, яка тимчасово виконує обов'язки посадової особи і станом на звітну дату.

Крім Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), на вимогу нормативно-правових документів НКЦПФР в Товаристві розроблене та діє Положення «Про систему управління ризиками», затверджене рішенням єдиного учасника Товариства №185/1 від 03.06.2019 року. Система управління ризиків включає: управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Товариства, управління ризиками ІСІ та активів недержавних пенсійних фондів, що знаходяться в управлінні Товариства. Для забезпечення функціонування системи управління ризиками в Товаристві призначена відповідальна особа, а саме, тимчасово виконуючим обов'язки комплаєнс - менеджера та відповідального працівника за управління ризиками призначена з 01.12.2022 року фахівець відділу по роботі з інститутами спільного інвестування Локтева Марія Богданівна (згідно протоколу засідання загальних зборів учасників №243 від 01.12.2022 року).

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

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.

Пайовий інвестиційний фонд не є юридичною особою, відповідно, не може мати пов'язаних осіб. Однак, враховуючи вплив на господарську діяльність через управління активами, Товариство вважає за необхідне надати наступну інформацію станом на 31.12.2023 року:

Інформація щодо пов'язаних осіб Товариства

Таблиця 8

N	Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) фізичної особи або повне найменування юридичної особи	Тип особи	Тип істотної участі (за її наявності)	Інформація про особу	Наявність значного впливу на юридичну особу незалежно від формального володіння	Участь особи у статутному капіталі юридичної особи, %		Розмір права голосу, не пов'язаного з участю в статутному капіталі, %	Опис взаємозв'язку особи з ТОВ «КУА «ІКУ» та відносин контролю з усіма іншими особами, вказаними в цій таблиці
						пряма	опосередкована		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	АйСіО Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED]	ЮО	П	Трайденд Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські острови [Trident Chambers, PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер - 1612865	пряме володіння часткою в статутному капіталі Товариства у розмірі 99,99 %	99,99 %	---	---	1. АйСіО Холдінгз Лімітед напряму володіє часткою в статутному капіталі Товариства у розмірі 99,99 % 2. ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50 %) АйСіО Холдінгз Лімітед. 3. НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50 %) АйСіО Холдінгз Лімітед.
2	Ведринська Інна Володимирівна	ФО	П	2583013140	пряме володіння часткою в статутному	0,01 %	---	---	Директор Товариства

					капіталі Товариства у розмірі 0,01 %				
3	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД (FILTESA HOLDINGS LTD)	100	0	Віргінські острови (Британські), Тортولا, Роуд Таун, Вікгемс Кей І, 2-й поверх, буд. Пьер Парк, (Virgin Islands (British), Tortola, Road Town, Wickhams Cay I, 2nd Floor, Pier Park). Регістраційний номер - 1923417	опосередковане володіння часткою в статутному капіталі Товариства у розмірі 49,995 %	---	49,995 %	---	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД напрямую володіє (50 %) АйСіЮ Холдінгз Лімітед
4	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД (NAREMIUS HOLDINGS LTD)	100	0	Віргінські острови (Британські), Тортولا, Роуд Таун, Вікгемс Кей І, 2-й поверх, буд. Пьер Парк, (Virgin Islands (British), Tortola, Road Town, Wickhams Cay I, 2nd Floor, Pier Park). Регістраційний номер - 1923455	опосередковане володіння часткою в статутному капіталі Товариства у розмірі 49,995 %	---	49,995 %	---	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД напрямую володіє (50 %) АйСіЮ Холдінгз Лімітед.
5	Стеценко Костянтин Вікторович	ФО	0	2906212975	кінцевий бенефіціарний власник Товариства	---	49,995 %	---	1. Є кінцевим бенефіціарним власником Товариства. 2. Одноосібно володіє НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД
6	Пасенюк Макар Юрійович	ФО	0	2825104331	кінцевий бенефіціарний власник Товариства	---	49,995 %	---	1. Є кінцевим бенефіціарним власником Товариства. 2. Одноосібно володіє ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД.

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

Протягом 2023 року Фонд не здійснював операції з пов'язаними особами, окрім розрахунків з Товариством за управління активами.

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

(в тис. грн.)

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Кредиторська заборгованість за розрахунками з управління активами	-	-	-	16

Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Витрати на управління активами	-	-	-	(158)

Інформація щодо пов'язаних осіб наведена Фондом в Примітках до фінансової звітності за 2023 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 Товариства впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду та отримання доходів.

Інші події після дати балансу, що потребують коригувань активів та зобов'язань та можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, по заяві управлінського персоналу відповідно до засад, визначених МСБО 10, були відсутні.

Інформація про інші події після дати балансу надана управлінським персоналом Товариства у р.11 Приміток до фінансової звітності Фонду.

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

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

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у майбутньому наступна:

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 Фонду. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом 2024 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 Фонду продовжувати свою діяльність безперервно (в рамках визначених термінів діяльності Фонду).

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки Товариство не приймало жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудитором 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 внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по

суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та 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 Фонду за 2023 рік містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

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

Не змінюючи нашої думки щодо фінансової звітності, звертаємо Вашу увагу на те, що Фонд здійснює свою діяльність в умовах фінансово-економічної кризи та широкомасштабної військової агресії російської федерації проти України. В результаті нестабільної ситуації в Україні діяльність Фонду супроводжується ризиками.

Керівництво Товариства не ідентифікувало суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Фонду безперервно продовжувати діяльність, тому використовувало припущення про безперервність функціонування, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, не враховуючи зростаючу невизначеність пов'язану із зміною економічної ситуації та песимістичними прогнозами розвитку світової та національної економіки.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Фонду 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.

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Фонду.

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

Зібрані докази та аналіз діяльності Фонду не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності безперервно продовжувати свою діяльність до терміну закінчення діяльності Фонду.

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, розвитку політичної та безпекової ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Фонду.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 9.

Таблиця 9

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277

2	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі	Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018, №0791; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018, №0791;
3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна 100092
4	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Перепечкіна Ірина Михайлівна 100095
5	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 333-77-07
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Згідно з Додатковим договором №3 від 29 листопада 2023 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 08-1/07 від 08 липня 2021 року про комплексне аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор), що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 24.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2023, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2023 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2023 рік, Звіту про власний капітал за 2023 рік і Приміток до фінансової звітності за 2023 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Річна фінансова звітність ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» затверджена Директором Товариства 18 березня 2024 року.

Період проведення перевірки: з 08 січня 2024 року по 25 березня 2025 року.

Аудитор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100095)

Перепечкіна І.М.

Генеральний директор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

Величко О.В.

Дата складання Звіту незалежного аудитора: 25 березня 2025 року

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

Дата (рік, місяць, число)

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСНО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"	за ЄДРПОУ
	за КАТОТ

КИЇВСЬКА

за КАТОТТГ¹

за КОПФГ

за КВЕД

____ Адреса,

5810822

вулиця Богдана Хмельницького, буд. 19-21, м. Київ, Київська обл., 01034, Україна

грн. без десятичного знака (окрім розд.
ного наводяться в гривнях з копіями)

означку "у" у відповідній клітинці):

положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2023

p.

Форма №1 Код за ДКУД

1801001

на 31 грудня 2023 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	-	-
Власна вартість	1001	-	-
Відпущена амортизація	1002	-	-
Витрати на капітальні інвестиції	1005	-	-
Витрати на придбання	1010	-	-
Витрати на засоби	1011	-	-
Власна вартість	1012	-	-
Витрати на придбання	1015	-	-
Витрати на придбання нерухомості	1016	-	-
Власна вартість інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Витрати на придбання інвестиційної нерухомості	1020	-	-
Витрати на придбання біологічних активів	1021	-	-
Власна вартість довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Витрати на придбання довгострокових біологічних активів			
Витрати на придбання фінансових інвестицій:			
Витрати на придбання акцій, що входять до складу групи підприємств, які контролюються за методом участі в капіталі	1030	-	-
Витрати на придбання інших підприємств	1035	-	-
Витрати на придбання фінансових інвестицій	1040	-	-
Витрати на придбання довгострокової дебіторської заборгованості	1045	-	-
Витрати на придбання податкових активів	1050	-	-
Витрати на придбання інших	1060	-	-
Витрати на придбання аквізиційні витрати	1065	-	-
Витрати на придбання витрат у централізованих страхових резервних фондах	1090	-	-
Витрати на придбання інших	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Витрати на придбання	1100	-	-
Витрати на придбання інших	1101	-	-
Витрати на придбання запасів	1102	-	-
Витрати на придбання виробничого	1103	-	-
Витрати на придбання продукції	1104	-	-
Витрати на придбання інших	1110	-	-
Витрати на придбання біологічних активів	1115	-	-
Витрати на придбання перестрахування	1120	-	-
Витрати на придбання інших	1125	-	-
Витрати на придбання дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги			
Витрати на придбання дебіторської заборгованості за розрахунками:	1130	31	41
Витрати на придбання дебіторської заборгованості за розрахунками:	1135	-	-
Витрати на придбання дебіторської заборгованості за розрахунками:	1136	-	-
Витрати на придбання дебіторської заборгованості за розрахунками:	1140	-	-
Витрати на придбання дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів	1145	-	-
Витрати на придбання дебіторської заборгованості за розрахунками з внутрішніх розрахунків	1155	-	-
Витрати на придбання поточної дебіторської заборгованості	1160	12 575	18 001
Витрати на придбання фінансових інвестицій	1165	132	58
Витрати на придбання інших та їх еквіваленти	1166	-	-
Витрати на придбання інших та їх еквіваленти	1167	132	58
Витрати на придбання інших та їх еквіваленти	1170	-	-
Витрати на придбання майбутніх періодів	1180	-	-
Витрати на придбання перестрахування у страхових резервах			
Витрати на придбання інших та їх еквіваленти	1181	-	-
Витрати на придбання резервів довгострокових зобов'язань			

28

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	18 100
Усього за розділом II	1195	12 738	18 100
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	12 738	18 100

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500 000	500 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(6 087)	(730)
Неоплачений капітал	1425	(481 187)	(481 187)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	12 726	18 083
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	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інших страхових резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1549	-	-
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	12	17
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	12	17
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	12 738	18 100

Керівник

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

Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2024 01 01

34486135

Підприємство

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «АЙСНЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ
УКРАЇНА"

за ЄДРПОУ

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2023

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	6 035	9 246
у тому числі:	2121	6 031	9 202
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	(284)	(129)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(2 367)	(13 903)
у тому числі:	2181	2 352	13 884
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	3 384	-
збиток	2195	(-)	(4 786)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1 043	1 189
Інші доходи	2240	25 003	2 725
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)

Інші витрати	2270	(24 073)	(2 813)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	5 357	-
збиток	2295	(-)	(3 685)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	5 357	-
збиток	2355	(-)	(3 685)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Оцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Оцінка (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	5 357	(3 685)

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	2 651	14032
Разом	2550	2 651	14032

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2630	-	-

Керівник

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

Ліна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



Підприємство

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСНО
ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ
УКРАЇНА"**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2024 01 01

34486135

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2023 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	-	-
з чого: з податку на додану вартість	3006	-	-
цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(285)	(153)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(4)	(9)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-289	-162
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	25 003	2 725
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 043	1 210
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	(25 822)	(15 104)
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	224	-11 169
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	8 600
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Виплати 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	-	8 600
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-65	-2 731
Залишок коштів на початок року	3405	132	2 840
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(9)	23
Залишок коштів на кінець року	3415	58	132

Керівник

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



Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2024

01

01

34486135

ПРИСМЕТВО

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСНО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
"ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"

(найменування)

Звіт про власний капітал

за

Рік 2023

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
прибуток на початок	4000	500 000	-	-	-	(6 087)	(481 187)	-	12 726
пригнущування:									
на облікової	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
підприємства	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
управління помилок	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
зміни									
пригнущування зали-	4095	500 000	-	-	-	(6 087)	(481 187)	-	12 726
шків на початок року									
стий прибуток									
(ток) за звітний	4100	-	-	-	-	5 357	-	-	5 357
рік									
ний сукупний									
за звітний	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
рік									
цінка (уцінка)	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
боротних активів									
цінка (уцінка)	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
фінансових інструментів									
включені курсові	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
зміни									
цінка іншого сукупного									
до асоційованих і	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
зміни підприємств									
ний сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
рік									
поділ прибутку:									
оплати власникам	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
(дивіденди)									
утримування прибутку									
зареєстрованого	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
капіталу									
утримування до	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
резервного капіталу									
ума чистого прибутку,									
алежна до бюджету									
відповідно до	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
законодавства									
ума чистого прибутку									
створення									
спеціальних	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
(цільових) фондів									

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	-	-	-	-	5 357	-	-	5 357
Залишок на кінець року	4300	500 000	-	-	-	(730)	(481 187)	-	18 179

Керівник

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



Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за період з 01.01.2023 року по 31.12.2023 року згідно вимогам МСФЗ
ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД
ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
(В ТИСЯЧАХ ГРИВЕНЬ)

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

ЗМІСТ

1. ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	3
1.1. Звіт про прибутки та збитки за 12 місяців 2023 р.	3
1.2. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2023 р.	3
1.3. Звіт про зміни у власному капіталі за 12 місяців 2023 р. (Примітка 7.5)	3
1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2023 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	5
3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	5
3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)	6
3.2. Припущення про безперервність діяльності	7
3.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість	8
3.4. Звітний період Фінансової звітності	8
3.5. Порівняльна інформація	8
3.6. Валюта подання Фінансової звітності	8
3.7. Основи оцінок, що застосовані у фінансовій звітності	8
3.8. Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску	9
4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	9
4.1. Зміни в облікових політиках	9
4.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок	9
4.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2023 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень	9
4.4. Грошові кошти та їх еквіваленти	9
4.5. Фінансові інструменти	12
4.5.1. Фінансові активи	12
4.5.2. Фінансові зобов'язання	17
4.6. Припинення визнання активу	17
4.7. Статутний капітал	18
4.8. Доходи	18
4.9. Витрати	18
5. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ	19
5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ	19
5.2. Судження щодо справедливої вартості активів	19
5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів	19
5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів	20
5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів	20
5.6. Використання ставок дисконтування	20
5.7. Визначення суттєвості	20
6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ	20
6.1. Справедлива вартість фінансових інструментів	20
6.2. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю	21
7. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	22
7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти	22
7.2. Поточні фінансові інвестиції	22
7.3. Дебіторська заборгованість	23
7.4. Поточні зобов'язання	23
7.5. Власний капітал	24
7.6. Чистий фінансовий результат	24
7.7. Доходи	24
7.8. Витрати	24
7.9. Податок на прибуток	25
8. ІНШІ РОЗКРИТТЯ	25
8.1. Судові позови	25
8.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання	25
8.3. Оподаткування	25
9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ	25
9.1. Кредитний ризик	26
9.2. Ринковий ризик	27

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
 (в тисячах гривень)

9.2.1. Інший ціновий ризик	27
9.2.2. Валютний ризик	27
9.2.3. Відсотковий ризик	27
9.3. Ризик ліквідності	28
9.4. Операційний ризик	28
10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН	28
10.1. Інформація про пов'язаних осіб Фонду	Ошибка! Закладка не определена.
10.2. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду	28
10.3. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами	29
11. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ	29

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

1. ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1.1. Звіт про прибутки та збитки за 12 місяців 2023 р.

Стаття	Примітки	Період, що закінчився	
		12 місяців 2023р.	12 місяців 2022р.
1	2	3	4
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)		-	-
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)		-	-
Валовий прибуток		-	-
Інші операційні доходи	7.7	6 035	9 246
Інші фінансові доходи	7.7	1 043	1 189
Інші доходи	7.7	25 003	2 725
Адміністративні витрати	7.8	(284)	(129)
Інші операційні витрати	7.8	(2 367)	(13 903)
Інші витрати	7.8	(24 073)	(2 813)
Прибуток до оподаткування			
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.6	5 357	(3 685)
Інший сукупний дохід	7.6	-	-
РАЗОМ: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.6	5 357	(3 685)

1.2. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2023 р.

Стаття	Примітки	31 грудня 2023р.	31 грудня 2022р.
1	2	3	4
Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.3	41	31
Поточні фінансові інвестиції	7.2	18 001	12 575
Гроші та їх еквіваленти	7.1	58	132
УСЬОГО АКТИВИ		18 100	12 738
Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.5	500 000	500 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.5	(730)	(6 087)
Неоплачений капітал	7.5	(481 187)	(481 187)
Поточні зобов'язання і забезпечення			
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7.4	17	12
УСЬОГО ПАСИВ		18 100	12 738

1.3. Звіт про зміни у власному капіталі за 12 місяців 2023 р. (Примітка 7.5)

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Залишок на 01.01.2023	500 000	-	-	(6 087)	(481 187)	12 726
Усього сукупний прибуток	-	-	-	5 357	-	5 357
Залишок на 31.12.2023	500 000	-	-	(730)	(481 187)	18 083

1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2022 р.

Стаття	Період, що закінчився	
	12 місяців 2023р.	12 місяців 2022р.
1	3	4
Операційна діяльність		
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	(285)	(153)
Інші витрачання	(4)	(9)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(289)	(162)
Інвестиційна діяльність		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	25 003	2 725
Надходження від отриманих відсотків	1 043	1 210

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
 (в тисячах гривень)

Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(25 822)	(15 104)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	224	(11 169)
Фінансова діяльність		
Надходження від власного капіталу	-	8 600
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-	8 600
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(65)	(2 731)
Залишок коштів на початок періоду	132	2 840
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	(9)	23
Залишок коштів на кінець періоду	58	132

2. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

2.1. Інформація про Фонд

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Фонд «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», 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	ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Фонд «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
Скорочене найменування	ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
Повне та скорочене найменування англійською мовою	CLOSED QUALIFIED MUTUAL INVESTMENT FUND «ICU EUROBONDS FUND»
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Кваліфікаційний
Код ЄДРІСІ	23501221
Місцезнаходження	01054, м. Київ, вулиця БОГДАНА ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, будинок 19-21
Номери телефонів	+38 044 581 08 22.

Фонд «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» не є юридичною особою, не має посадових осіб, був заснований рішенням єдиного засновника 07 червня 2021 року. Засновником Фонду є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», код за ЄДРПОУ 34486135 (надалі за текстом – КУА «ІКУ» або Компанія). Статус інституту спільного інвестування Фонд «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» набув з дати внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ) 29 червня 2021 року, реєстраційний номер свідоцтва №01221.

Регламент Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» (нова редакція) затверджений рішенням №231 від 30 липня 2021 року єдиного учасника Фонду. Відповідно до Регламенту Фонд «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» є строковим, термін діяльності Фонду складає 5 (п'ять) років з дати внесення реєстрації Фонду у ЄДРІСІ.

Загальний обсяг емісії цінних паперів (акцій) Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» становить 500 000 штук акцій номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) гривень на суму 500 000 тис. гривень.

Протягом звітного періоду **управління активами Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»** здійснювала КУА «ІКУ».

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

Місцезнаходження КУА «ІКУ»: 01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)**

Аудитором Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» є Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит» на підставі договору про комплексне аудиторське обслуговування №08-1/07 від 08 липня 2021 року.

Аудитор діє на підставі свідоцтва № 0791 про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, що ведеться Аудиторською палатою України.

Місцезнаходження Аудитора: 01030, м. Київ, вул. Пирогова, буд. 2/37.

Оцінювачем Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» є суб'єкт оціночної діяльності Гудзь Олена Василівна на підставі договору про надання послуг з оцінки майна інституту спільного інвестування №б/н від 08 липня 2021 року.

Оцінювач діє на підставі сертифікату суб'єкта оціночної діяльності № 204/21 від 16.03.2021 р., виданого Фондом Державного Майна України, строк дії сертифікату: з 16.03.2021 р. по 16.03.2024 р.

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

Зберігачем Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» є Акціонерне товариство «Піреус Банк МКБ» на підставі договору про обслуговування активів пайового інвестиційного фонду №ДО/21-53 від 08 липня 2021 року.

Зберігач діє на підставі ліцензій на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи серія АЕ №263333, а також - діяльності зі зберігання активів інститутів спільного інвестування серія АЕ №263334, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 17 вересня 2013 року, строк дії Ліцензій – з 12 жовтня 2013 року – необмежений.

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 єдиного учасника Фонду №231 від 30 липня 2021 року.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є галузь фінансової та страхової діяльності, галузь сільського господарства, галузь інформатизації та телекомунікації, галузь постачання електроенергії, газу, галузь переробної промисловості шляхом вкладення коштів в цінні папери підприємств зазначених секторів (цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні облігації України, цінних паперів іноземних держав, облігацій місцевих позик та інші), з урахуванням вимог встановлених чинним законодавством України.

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 звітної періоду в зоні активних бойових дій чи під окупацією знаходились території, які протягом доведеного звітної 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,

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

паралізування логістичних шляхів, дефіцит продуктивних кошків 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.

Тож, за прогнозом НБУ, цього року економічного падіння вдасться уникнути. ВВП навіть незначно зросте – до 2,9%. Це невеличке зростання, але воно свідчитиме про стійкість економіки перед важкими викликами.

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.

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.

Окрім банків, щодо яких у 2022 році НБУ були прийняті рішення про відкликання банківських ліцензій та ліквідацію, на початку 2023 року Акціонерне товариство «БАНК ФОРВАРД» було віднесено до категорії неплатоспроможних та подальше рішення про його ліквідацію, а щодо Акціонерного товариства «АЙБОКС БАНК» ухвалено рішення про відкликання банківської ліцензії у березні 2023 року. Наприкінці звітного періоду до категорії неплатоспроможних було віднесено Акціонерне товариство «Український будівельно-інвестиційний банк», а стосовно Акціонерного товариства «Акціонерно-комерційний банк «Конкорд» прийняте рішення про відкликання банківської ліцензії і ліквідацію.

В жодному з зазначених банків Фонд не мав грошових коштів, депозитів чи інших активів.

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 2023 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.

3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

Фінансова звітність Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», за рік, що завершився 31 грудня 2023 року (надалі – Фінансова звітність) є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного 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 31 грудня 2023 року на веб-сайті Міністерства фінансів України:

https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2023-718

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)**

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

При складанні Фінансової звітності КУА Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», керувалась також вимогами національних нормативних актів щодо складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

КУА Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», 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 КУА «ІКУ» було проведено оцінювання здатності Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 2023 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;
- 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.

КУА Фонду 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.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)**

КУА Фонду проаналізувала вплив війни на свої активи, наявні станом на 31.12.2023 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 Фонду наявні станом на 31.12.2023 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 КУА 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 2023 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, КУА Фонду уважно стежить за ситуацією і реалізують заходи щодо зменшення негативного впливу війни на діяльність Фонду.

3.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

КУА Фонду 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 2023 року та завершився 31 грудня 2023 року.

3.5. Порівняльна інформація

КУА Фонду «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 2022 р.	31 грудня 2023 р.
1 долар США	36,5686 гривні	37,9824 гривні
1 євро	38,9510 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.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
*Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)*

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 Директором КУА Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 18 березня 2024 року 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

КУА Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», 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 КУА Фонду 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 КУА Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» не здійснювало рекласифікацію статей звітності. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

4.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2023 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 2023 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та фінансову звітність Фонду.

МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» (набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2023 року або після цієї дати)

Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок:

- уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;
- класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;
- роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і
- роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу;

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

- Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.

МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування» (виpuщений 18 травня 2017 року, набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2023 року)

- Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17;
- Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан;
- Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях;
- Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків;
- Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки;
- Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM);
- Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів;
- Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року;
- Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17;
- Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику;

МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2023 року або після цієї дати)

До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями.

Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.

Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).

Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.

Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.

МСБО (IAS) 12 «Податки на прибуток» (набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2023 року або після цієї дати)

Поправки визначають, що операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.

Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:

- (а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподатковуваного прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних:
- (і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСНО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

(ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу;

(b) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.

МСФЗ 16 «Оренда». «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102А.

У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102А.

Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.

Правки встановлюють наступне:

- Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені.
- Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.

Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.

МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»

У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.

Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.

Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.

Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.

Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти: Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.

МСФЗ (IFRS) 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством» (Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ)

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці нез'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.

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

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.

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.

КУА «ІКУ» класифікує фінансові активи Фонду «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» на три категорії:

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

Первісна оцінка

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

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

Подальша оцінка

Після первісного визнання фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю залежно від виду інструменту згідно з їх класифікацією.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Фонду КУА «ІКУ» застосовує наступну ієрархію:

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

Фінансовий актив оцінюється 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 оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід 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 визнається КУА «ІКУ» 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, перекласифіковується з власного капіталу в прибуток або збиток.

Боргові цінні папери

Первісну оцінку боргових цінних паперів Фонду КУА «ІКУ» 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 Фонду КУА «ІКУ» 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).

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.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)**

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 Р, що дорівнює номінальній вартості такого цінного паперу, та виходячи із дати емісії такого паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. 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 «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» відносить акції та паї (частки) господарських товариств.

Первісну оцінку інструментів капіталу Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент. У разі відсутності ринкової ціни КУА «ІКУ» 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 іншого підприємства.

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

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

Оцінка інструментів капіталу, що перебувають у біржовому списку організаторів торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі здійснюється за ціною котирування на 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 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, фонд оцінює справедливую вартість інструментів капіталу за історичною собівартістю з урахуванням зменшення корисності, 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 фонду на дату переоцінки.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

**Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)**

Акції, обіг яких на дату оцінки зупинено, у тому числі акції емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності оцінюються 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 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, оцінювати за нульовою вартістю.

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.

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

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

Первісно дебіторську заборгованість Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» оцінює за справедливою вартістю (за вартістю операції), включаючи витрати по здійсненню операції.

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

Для визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості Фонду КУА «ІКУ» використовує відсоткову ставку, що розміщена на сайті Національного банку України (<http://bank.gov.ua>) по аналогічним інструментам, на момент отримання контролю над активом.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

**Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)**

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%, КУА «ІКУ» використовує нульову відсоткову ставку для розрахунку амортизованої вартості.

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

КУА «ІКУ» припиняє визнання дебіторської заборгованості Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» у випадках, якщо:

- термін погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочений більш, ніж на 90 днів, якщо тільки у КУА «ІКУ» 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.

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

Припинення визнання фінансового активу

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

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

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

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

Знецінення фінансових активів

По активам Фонду, що оцінюються за амортизованою вартістю, КУА «ІКУ» на кожну звітну дату визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, фонд здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на продаж, і цінності від використання активу. Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу за винятком випадків, коли актив не генерує надходження грошових коштів, які, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групами активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненим і списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризики, властиві активу.

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

На кожну звітну дату КУА «ІКУ» визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу Фонду, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Фонд розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення обмежено таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його очікуваного відшкодування, а також не може

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)**

перевищувати балансову вартість за вирахуванням амортизації, за якою даний актив визнавався б у випадку, якщо в попередні роки не був би визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення вартості визнається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

4.5.2. Фінансові зобов'язання

Визнання

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

Всі фінансові зобов'язання Фонду КУА «ІКУ» 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 Фонду первісно КУА «ІКУ» 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 КУА «ІКУ» 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.

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

КУА «ІКУ» припиняє визнання фінансового зобов'язання Фонду 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'язань (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

КУА Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

4.7. Статутний капітал

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

4.8. Доходи

КУА «ІКУ» визнає дохід Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 на послуги чи товар, складаючи зобов'язання виконавця, передаються покупцю.

Дохід визнається у Звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід), коли виникає збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Дохід від реалізації товарів (фінансових інструментів, інших необоротних активів), робіт та послуг (дохід від реалізації консультаційних, інших послуг тощо) визнається за дотримання всіх наступних умов згідно з МСФЗ (IFRS) 15:

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

Дохід Фонду визнається КУА «ІКУ» у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід), коли виникає збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень або поліпшення активів, або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, крім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Дохід від реалізації фінансових інструментів, товарів або інших активів Фонду КУА «ІКУ» визнає у прибутку коли:

- Фонд передав покупцеві всі існуючі ризики і вигоди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, товари або інші активи;
- за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, товарами або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід у вигляді відсотків Фонду за всіма фінансовими інструментами, оцінюваними за амортизованою вартістю, і процентними фінансовими активами, класифікованими як наявних для продажу КУА «ІКУ» визнає із використанням методу ефективної процентної ставки, який точно дисконтує очікувані майбутні виплати або надходження грошових коштів. Відсотковий дохід включається до складу фінансових доходів у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Дохід від дивідендів Фонд визнає, коли встановлене право на отримання виплати. Витрати, пов'язані з отриманням доходу від дивідендів, визнаються одночасно з відповідним доходом.

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

4.9. Витрати

КУА «ІКУ» визнає витрати Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 визнаються у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та отриманими доходами.

SD

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
*Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)*

Витрати у фінансовій звітності відображаються згідно класифікації за функціональним методом, виходячи з призначення витрат (собівартість реалізації відображає окремо від інших витрат).

Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг, Фонд вважає витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів, робіт, послуг.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості реалізованої продукції, є витратами звітного періоду.

Витрати, які неможливо віднести у повному обсязі до доходів звітного періоду, так які забезпечують отримання економічної вигоди протягом декількох звітних періодів, такі витрати Фонд відображає у складі витрат майбутніх періодів. Списання до складу витрат відбувається шляхом пропорційного віднесення вартості витрат між відповідними звітними періодами.

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:

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

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

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів

Справедливу вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, КУА «ІКУ» розраховує на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості активів Фонду ґрунтується КУА «ІКУ» на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності фінансових ринків, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

КУА «ІКУ» застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ». 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 КУА «ІКУ» проводить аналіз на знецінення активів Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», 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 2023 рік середньозважені відсоткові ставки за банківськими кредитами суб'єктів господарювання в національній валюті становили 22,3% 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

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

звітності, не обов'язково відображають суми, за які Фонд могло б реалізувати на ринку повний пакет того або іншого інструменту.

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 застосуванні 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 спостереження 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;

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
 (в тисячах гривень)

- 2-й рівень передбачає наявність інформації на більш низькому рівні ієрархії, що прямо або опосередковано спостерігається на ринку;
- 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

	Вид рахунку	31 грудня 2023р.	31 грудня 2022р.
Рахунки в банках в національній валюті	Депозитний	23	7
Рахунки в банках в іноземній валюті (USD) в доларах США	Поточний	35	125
		1	3
Всього грошові кошти та їх еквіваленти		58	132

КУА Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО – 380946) становить uaAAA, станом на 31.12.2023 р. за даними незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг».

Протягом звітного періоду, що закінчився 31 грудня 2023 року, Фонд розміщував тимчасово вільні грошові кошти на депозитному рахунку згідно Договору № 2/13.10.2021 від 13.10.2021 року із строком погашення 18.10.2023 року, за ставкою 8% річних. Залишок грошових коштів на депозитному рахунку станом на 31 грудня 2023 року складає 23 тис. грн.

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

7.2. Поточні фінансові інвестиції

Фонд класифікує поточні фінансові інвестиції, як утримувані для продажу.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

Станом на 31.12.2023 р. фінансові активи обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у прибутку або збитку.

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2023р.	31 грудня 2022р.
Облігації іноземного емітента		12 750	9 197
Metinvest B.V.	XS1806400534	-	9 197
Metinvest B.V.	XS1806400708	6 061	-
PLC "VFU FUNDING"	XS2114201622	6 689	-
Облігації ОВДП:		5 251	3 378
Міністерство фінансів України	XS1303925041	214	149
Міністерство фінансів України	XS1303927179	952	582
Міністерство фінансів України	XS1577952952	1 814	1 360
Міністерство фінансів України	UA4000228829	550	-
Міністерство фінансів України	UA4000228928	1 721	-
Міністерство фінансів України	UA4000220412	-	367
Міністерство фінансів України	UA4000225775	-	920
Всього поточних фінансових інвестицій	x	18 001	12 575

В таблиці нижче представлений аналіз фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, в розрізі ієрархії оцінки станом на 31.12.2023 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 державної позики, Міністерство фінансів України	x	5 251	x	5 251
Облігації іноземного емітента	x	12 750	x	12 750

Вплив від переоцінок справедливої вартості цінних паперів у сумі 6 031 тис. грн. доходу та 2 352 тис.грн. витрат 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.

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

	31 грудня 2023р.	31 грудня 2022р.
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»	40	30
ПАТ «Національний депозитарій України»	1	1
Всього:	41	31

Станом на 31 грудня 2023 року на балансі Фонду загальна сума поточної дебіторської заборгованості складає 41 тис. грн. Вона складається із заборгованості за виданими авансами ТОВ «АФ «ІМОНА-АУДИТ» у сумі 40 тис. грн. та ПАТ «Національний депозитарій України» у сумі 1 тис. грн.

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 2023р.	31 грудня 2022р.
Послуги депозитарної установи (ПРЕУС БАНК МКБ)	1	1
Послуги з управління активами	16	11
Всього поточної кредиторської заборгованості	17	12

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

Кредиторська заборгованість Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за товари, роботи, послуги на 31.12.2023р. складається із зобов'язань перед КУА «ІКУ» за управління активами – 16 тис.грн., за послуги зберігача АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» у сумі 1 тис.грн. Сума заборгованості являється поточною, була сформована в грудні 2023 року з терміном погашення на протязі наступних 3 місяців зі звітної дати.

7.5. Власний капітал

Відповідно до реєстраційних документів Фонду зареєстрований (пайовий) капітал складає 500 000 тис. грн. Кількість не розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду станом на звітну дату становить 481 187 шт. номінальною вартістю 1 тис.грн. за один інвестиційний сертифікат. Таким чином, на звітну дату неоплачений капітал Фонду складає 481 187 тис.грн. Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2023 року, складає 18 813 штук. В 2023 році розміщення та викуп інвестиційних сертифікатів не здійснювалось.

Разом змін у капіталі за 2023 рік відбулося на суму 5 357 тис. грн. Непокритий збиток на кінець звітного року склав 730 тис. грн. Його сформовано за рахунок витрат, понесених Фондом впродовж діяльності.

Показник	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022р.
Зареєстрований (пайовий капітал)	500 000	500 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(730)	(6 087)
Неоплачений капітал	(481 187)	(481 187)
Власний капітал	18 083	12 726

7.6. Чистий фінансовий результат

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

	IV квартал 2023 р.	2023 рік	IV квартал 2022 р.	2022 рік
Чистий прибуток (збиток)	812	5 357	3 204	(3 685)

7.7. 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 2023 р.	2023 рік	IV квартал 2022 р.	2022 рік
Інші операційні доходи	1 274	6 035	3 901	9 246
Дохід від операційної курсової різниці	3	2	1	44
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти	-	2	-	-
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	1 271	6 031	3 900	9 202
Інші фінансові доходи	350	1 043	24	1 189
Відсотки одержані за банківськими депозитами	-	1	24	1 189
Відсотки одержані за облігаціями	350	1 042	-	-
Інші доходи	1 718	25 003	-	2 725
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	1 718	25 003	-	2 725
Всього доходів:	3 342	32 081	3 925	13 160

Основним видом доходу, який отримує Фонд аналогічно попередньому року залишився дохід від операцій з цінними паперами, у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року дохід збільшився на 18 921 тис. грн.

7.8. Витрати

Витрати Фонду визнаються за методом нарахування.

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 2023 р.	2023 рік	IV квартал 2022 р.	2022 рік
Адміністративні витрати	85	284	35	129
Послуги депозитарної установи	6	18	3	16

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД**«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ****«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

Послуги депозитарію	2	7	2	7
Винагорода компанії з управління активами	45	158	29	84
Послуги аудитора	-	30	-	-
Розрахунково-касове обслуговування банком	1	4	1	9
Винагорода торговцю цінними паперами	1	4	-	11
Інформаційні послуги	30	63	-	2
Інші операційні витрати	721	2 367	686	13 903
Витрати від операційної курсової різниці	15	15	-	19
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	706	2 352	686	13 884
Інші витрати	1 724	24 073	-	2 813
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	1 724	24 073	-	2 813
Всього витрат:	2 530	26 724	721	16 845

Вище наведена детальна інформація про витрати Фонду, що були понесені протягом 2023 р., також наведена порівняльна інформація за аналогічний період 2022 р. В порівнянні з аналогічним періодом витрати Фонду збільшились на 9 879 тис. грн. Це сталося за рахунок збільшення витрат від реалізації цінних паперів.

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 2023 р. на Фонді «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» відсутні судові спори, у звітному періоді судових спорів не відбувалось.

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

Фонд «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 КУА Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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

КУА Фонду 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.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСНО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

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 ціннових ризиків, що досягається за рахунок одночасності та протилежного спрямування угод з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на фондовому ринку.

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.

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 за портфелем боргових цінних паперів, оскільки портфель боргових цінних паперів Фонду протягом року складався з облігацій державної позики з суттєвим рівнем диверсифікації за різними випусками (серіями) облігацій, а також корпоративних облігацій. Частка корпоративних боргових цінних паперів протягом року становила від 73,1% до 70,8% портфелю цінних паперів.

Протягом звітної періоду, що закінчився 31 грудня 2023 року, Фонд розміщував тимчасово вільні грошові кошти на депозитному рахунку згідно Договору № 2/13.10.2021 від 13.10.2021 року із строком погашення 18.10.2023 року, за ставкою 8% річних. Залишок грошових коштів на депозитному рахунку станом на 31 грудня 2023 року складає 23 тис. грн.

Фонд мав залишки коштів на поточних рахунках в АТ "БАНК АВАНГАРД" (МФО – 380946) з рейтингом uaAAA Стабільний від РА "Кредит Рейтинг".

Протягом звітної року в активах Фонду не було та за станом на звітну дату немає фінансових інструментів та зобов'язань, за якими прострочені строки виконання. Фонд не мав простроченої дебіторської заборгованості та оцінює концентрацію кредитного ризику щодо дебіторської заборгованості як низьку.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

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 несе значний інший ціновий (пайовий) ризик, оскільки на звітну дату в портфелі Фонду не має акцій.

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.

Аналіз чутливості Фонду до валютних ризиків КУА «ІКУ» 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.

Вплив на Фінансову звітність Фонду у зв'язку із зміною офіційного курсу української гривні до долару США у звітному періоді КУА «ІКУ» оцінює як низький. У Фонда наявні валютні грошові кошти в установі банку:

Установа	Рейтинг	Відсоток від активів Фонду на звітну дату
АТ "БАНК АВАНГАРД" (МФО – 380946)	uaAAA стабільний	0,19%

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.

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 справедливую 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

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)**

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.

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 ризику балансової ліквідності оскільки не мав довгострокових фінансових зобов'язань

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.

Згідно з пп.14 ст. 1 Закону України «Про ІСІ», пов'язаними особами пайового інвестиційного фонду є пов'язані особи компанії з управління активами. Тому в даній примітці розкриваються пов'язані особи КУА.

Пов'язаними особами Компанії станом на 31.12.2023 року є:

1. Фізичні особи

- *Стеценко Костянтин Вікторович*, кінцевий бенефіціар Компанії, є власником НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД [NAREMIUS HOLDINGS LTD] (100 %), яке володіє часткою в АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД [ICU HOLDINGS LIMITED] (50 %), що володіє 90,33 % участі в статутному капіталі Компанії;
- *Пасенюк Макар Юрійович*, кінцевий бенефіціар Компанії, є власником ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД [FILTESA HOLDINGS LTD] (100 %), яке володіє часткою в АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД [ICU HOLDINGS LIMITED] (50 %), що володіє 90,33 % участі в статутному капіталі Компанії;
- *Ведринська Інна Володимирівна*, володіє 0,009 % участі в статутному капіталі Компанії та є директором Компанії.

60

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)

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

2. Суб'єкти господарювання, які є членами однієї групи (підприємства під спільним контролем):

- АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED), якому належить 90,33 % в статутному капіталі ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»;
- ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД (FILTESA HOLDINGS LTD), якому належить 50 % в статутному капіталі АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД (NAREMIUS HOLDINGS LTD), якому належить 50 % в статутному капіталі АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD), якому належить 9,661% % в статутному капіталі ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» та 100 % участі у якому належить АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- АЙСІЮ ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD), 100 % участі у якому належить АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ЕМЕРДЖІНГ МАРКЕТС ЕДВАЙЗЕРІ ЛТД (EMERGING MARKETS ADVISORY LTD), 100 % участі у якому належить АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- АЙСІЮ ТРЕЙДІНГ ЛТД (ICU TRADING LTD), 100 % участі у якому належить АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- АЙСІЮ ІНТЕРНЕШЕНЕЛ ЛТД (ICU INTERNATIONAL LTD), 100 % участі у якому належить АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», 91,30 % участі у якому належить АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «АПІНВЕСТ», 99,99 % участі у якому належить АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- АТ «БАНК АВАНГАРД», 100 % участі у якому належить ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD);
- ТОВ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ», 100 % участі у якому належить АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ТОВ «АЙСІЮ ТРЕЙД», 100 % участі у якому належить ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD).

3. Суб'єкти господарювання, які контролюються Компанією: відсутні.

За звітний період, що закінчився 31 грудня 2023 року, операції з пов'язаними особами не проводилися.

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
Кредиторська заборгованість за розрахунками з управління активами	-	-	-	(16)

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
Витрати на управління активами	-	-	-	(158)

11. 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
- б) події, які свідчать про умови, що виникли після звітного періоду (події, які не вимагають коригування

GL

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2023 року
(в тисячах гривень)
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, КУА уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу вищенаведених подій.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на Фонді «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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.

Керівник

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

Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА

60

юридична адреса: вул. Князя Володимира Мономаха, 26, Київ, 04107, Україна; код ЄДРПОУ 42505644
адреса для листування: а/с 167, Київ, 01001, тел. 0 800 337 101, e-mail: info@apob.org.ua

		№		
№	17/02	від	17.01.2025	

1.	Суб'єкт аудиторської діяльності:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»
2.	Код ЄДРПОУ:	23500277
3.	Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:	0791
4.	Дата включення до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	24 жовтня 2018 року
5.	Довідка видана за місцем вимоги.	

АНТОН РУДАКОВ

[illegible]

№ 04-09/70 від 21.01.2025

AS

№ 04-09/223 від 10.03.2025

Пропито, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою
65 (шестидесять) аркушів

м. директор _____ Велічко О. В.

