

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

Користувачам фінансової звітності
ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ -
ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»
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 НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»** (далі - Фонд або ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II») **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 НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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 ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II», 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 розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що 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, тому використовувало припущення про безперервність функціонування Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (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 недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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 висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

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

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

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

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, 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.

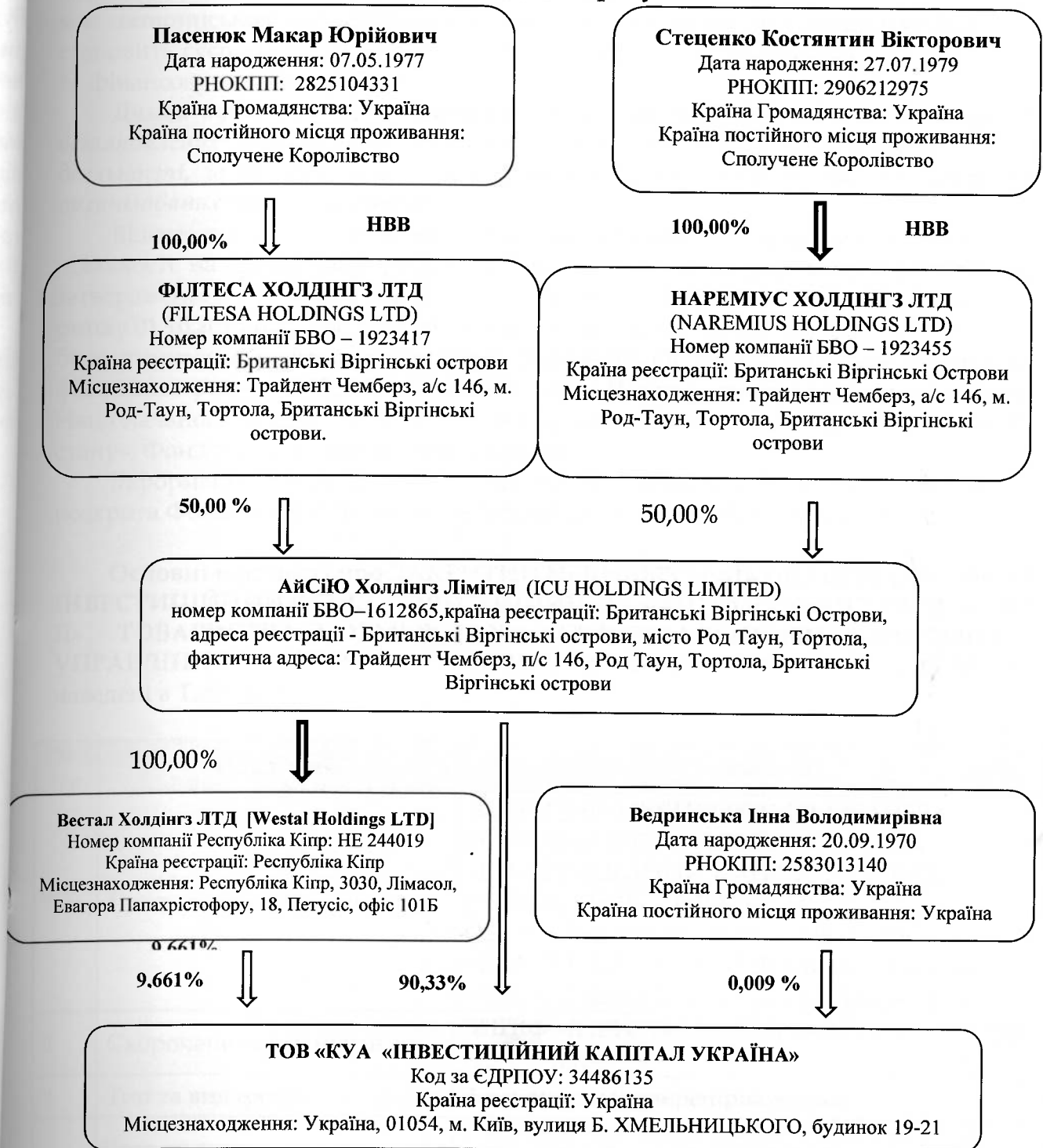
II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

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 недиверсифікованим пайовим інвестиційним фондом «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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):

Станом на 31.12.2023 року Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не є юридичною особою, відповідно не є 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 № 1597 (зі змінами та доповненнями), яке діяло у 2022 році і було тимчасово зупинене Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №153 від 15.02.2023 року «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану», 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 НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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 НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Скорочене найменування	ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»
3	Тип та вид фонду	Закритий, недиверсифікований
4	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 00872, дата внесення до ЄДРІСІ - 06 березня 2020 року
5	Код за ЄДРІСІ	23200872
6	Рішення про створення Фонду	Рішення єдиного учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» №

		198 від 19 лютого 2020 року
7	Напрямки інвестиційної діяльності	Діяльність із спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в цінні папери підприємств фінансового, банківського, страхового, телекомунікаційного та будівничого секторів (в цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України) з урахуванням вимог, встановлених чинним законодавством України
8	Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів	Публічне розміщення
9	Строк діяльності фонду	Сім років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (до 06.03.2027 року)

Регламент та Інвестиційна декларація Фонду були затверджені Рішенням єдиного учасника Товариства № 198 від 19 лютого 2020 року та зареєстровані у НКЦПФР 06.03.2020 року.

Основні напрями інвестиційної діяльності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід'ємною складовою частиною (Додатком №1) до Регламенту Фонду.

Проспект емісії інвестиційних сертифікатів Фонду (надалі Проспект емісії) був затверджений Рішенням єдиного учасника Товариства № 205 від 01 липня 2020 року та зареєстрований у НКЦПФР 12.08.2020 року. У 2020 році до Проспекту емісії вносились зміни, які були затверджені Рішенням єдиного учасника Товариства № 210 від 21 грудня 2020 року та зареєстровані у НКЦПФР 20.01.2021 року.

Протоколом Загальних зборів учасників Фонду № 241 від 18.10.2022 року були внесені зміни до Регламенту та Інвестиційної декларації, а також до Проспекту емісії Фонду. Зміни вносились щодо заміни Зберігача активів Фонду АТ «УКРСИББАНК» та затвердження нового Зберігача активів Фонду АТ «ПРЕУС БАНК МКП» (код за ЄДРПОУ 20034231, МФО 300658) з 18.10.2022 року, щодо приведення тексту Регламенту, Інвестиційної декларації та Проспекту емісії Фонду до вимог чинного законодавства України шляхом затвердження їх тексту у новій редакції.

Нова редакція Регламенту, Інвестиційної декларації та Проспекту емісії Фонду були зареєстровані у НКЦПФР 09.11.2022 року.

У 2023 році до Регламенту Фонду, Інвестиційної декларації та Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів зміни не вносились.

Управління активами ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» у звітному періоді здійснювало ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на підставі Регламенту Фонду, який був затверджений вище вказаним Рішенням Товариства.

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	Кількість Учасників	2 юридичні особи та 1 фізична особа
10	Директор Товариства	Ведрінська 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)

Назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені в таблиці 2 достовірно.

Відповідність розміру статутного(пайового) капіталу установчим документам

Заявлений пайовий капітал згідно Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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 статутного капіталу Фонд використовує субрахунок 402 «Пайовий капітал» до рахунку бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал». Пайовий капітал ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» станом на 31.12.2022 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 грн. (одна тисяча гривень) кожний.

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» був створений згідно Рішення єдиного учасника Товариства № 198 від 19 лютого 2020 року. Цим же Протоколом були затверджені Регламент та Інвестиційна декларація Фонду.

Рішенням єдиного учасника Товариства № 205 від 01 липня 2020 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 НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II») 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 00 копійок) номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) грн. Форма існування - бездокументарна. Реєстраційний № 002421 від 12 серпня 2020 року. Код цінних паперів (ISIN): UA5000002874.

Протягом 2020 року Фондом було розміщено за вартістю, яка дорівнює номінальній вартості у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн. за один інвестиційний сертифікат, 6 109 штук іменних інвестиційних сертифікатів на загальну суму 6 109 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами, а саме: Договорами купівлі - продажу цінних паперів (розміщення), інформація за якими наведена у Таблиці 3.

Інформація про сплату грошовими коштами за інвестиційні сертифікати за вказаними Договорами купівлі - продажу цінних паперів сформована відповідно до виписок по особовому рахунку № UA273809460000026504000002009 у АТ «БАНК АВАНГАРД» (код ЄДРПОУ 38690683, МФО 380946) та наведена також у Таблиці 3.

Таблиця

3

№ п/п	Номер та дата Договору	Кількість ЦП: інвестиційних сертифікатів (шт.)	Загальна вартість ЦП (сума договору в грн.)	Дата виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (банку одержувача)	Сума платежу (грн.)
1	1/ФО2/20 від 24.11.2020 року	100	100 000,00	24.11.2020 року	100 000,00
2	2/ФО2/20 від 01.12.2020 року	280	280 000,00	02.12.2020 року	280 000,00

3	3/ФО2/20 від 14.12.2020 року	170	170 000,00	14.12.2020 року	170 000,00
4	4/ФО2/20 від 21.12.2020 року	150	150 000,00	23.12.2020 року	150 000,00
5	5/ФО2/20 від 23.12.2020 року	100	100 000,00	24.12.2020 року	100 000,00
6	6/ФО2/20 від 23.12.2020 року	300	300 000,00	24.12.2020 року	300 000,00
7	7/ФО2/20 від 28.12.2020 року	300	300 000,00	28.12.2020 року	300 000,00
8	8/ФО2/20 від 28.12.2020 року	400	400 000,00	28.12.2020 року	400 000,00
9	9/ФО2/20 від 28.12.2020 року	809	809 000,00	28.12.2020 року	809 000,00
10	10/ФО2/20 від 29.12.2020 року	100	100 000,00	29.12.2020 року	100 000,00
11	11/ФО2/20 від 30.12.2020 року ТОВ «ВИДАВНИЧІЙ ДІМ «ЦЕНТР ФІНАНСОВОЇ ІНФОРМАЦІЇ»	3 400	3 400 000,00	30.12.2020 року	3 400 000,00
	Всього	6 109	6 109 000,00		6 109 000,00

Згідно наведених даних, станом на 31.12.2020 року усі розміщені у 2020 році інвестиційні сертифікати у кількості 6 109 штук повністю були сплачені грошовими коштами на загальну суму 6 109 тис. грн.

На протязі 2021 року Фондом було розміщено 98 366 штук інвестиційних сертифікатів на загальну суму 105 721 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами, а саме:

За Договором купівлі – продажу цінних паперів (розміщення) № 12/ФО2/20 від 02.04.2021 року та Додатку №1 від 05.04.2021 року до цього Договору відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду юридичній особі-покупцю: ТОВ «АМ ТЕК» (код за ЄДРПОУ 39242885) в кількості 11 701 штука на суму 12 271 423,75 (дванадцять мільйонів двісті сімдесят одна тисяча чотириста двадцять три грн, 75 коп.) за розрахунковою вартістю в розмірі 1 048,75 грн. за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

За умовами Договору сума сплати за інвестиційні сертифікати була 12 272 тис. грн., тому залишок коштів, що повертається покупцю, склав 576,25 грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 02.04.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 12 272 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 06.04.2021 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 576,25 грн.

Згідно з Договором купівлі - продажу цінних паперів № 13/ФО2/21 від 15.06.2021 року відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду юридичній особі-покупцю: ТОВ «ВИДАВНИЧІЙ ДІМ «ЦЕНТР ФІНАНСОВОЇ ІНФОРМАЦІЇ» (код за ЄДРПОУ 34182659) в кількості 1 857 штук на суму 1 999 766,16 грн. (один мільйон дев'яносто дев'ять тисяч сімсот шістдесят шість грн. 16 коп.) за розрахунковою вартістю в розмірі 1 076,88 грн. за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 15.06.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 2 000 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 16.06.2021 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 233,84 грн.

За Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-210901-0001 від 01.09.2021 року та Додатку №1 від 02.09.2021 року до цього Договору відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду юридичній особі-покупцю: ТОВ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ» (код за ЄДРПОУ 43396550) в кількості 1 357 штук на суму 1 498 996,48 (один мільйон чотириста дев'яносто вісім тисяч дев'яносто дев'яносто шість грн. 48 коп.) за розрахунковою вартістю в розмірі 1 104,64 грн. за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 01.09.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 1 500 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 02.09.2021 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 1 003,52 грн.

За Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-211124-0001 від 24.11.2021 року та Додатку №1 від 26.11.2021 року до цього Договору відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду юридичній особі-покупцю: ТОВ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ» (код за ЄДРПОУ 43396550) в кількості 874 штуки на суму 999 419,00 (дев'яносто дев'яносто дев'ять тисяч чотириста дев'ятнадцять грн. 00 коп.) за розрахунковою вартістю в розмірі 1 143,50 грн. за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 25.11.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 1 000 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 26.11.2021 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 581,00 грн.

Згідно з Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-211223-0001 від 23.12.2021 року та Додатку №1 від 24.12.2021 року до цього Договору відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду юридичній особі-покупцю: ТОВ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ» (код за ЄДРПОУ 43396550) в кількості 867 штук на суму 999 382,23 грн (дев'яносто дев'яносто дев'ять тисяч триста вісімдесят дві гривні 23 коп.) за розрахунковою вартістю в розмірі 1 152,69 грн. за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 23.12.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 1 000 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 24.12.2021 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 617,77 грн.

Крім того, у 2021 році відбувалось також первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду за Договорами на конвертацію цінних паперів. Так, 15 червня 2021 року Товариством було підписано з резидентами України (надалі Сторона-1) Договора на конвертацію цінних паперів у кількості 24 Договора. Згідно умов даних Договорів Сторона-1 зобов'язується здійснити всі необхідні дії для проведення конвертації інвестиційних сертифікатів ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» (код за ЄДРІСІ 2321594 та надалі Фонд-1), а Товариство в свою чергу зобов'язується здійснити всі необхідні дії щодо зарахування на рахунок Фонду-1 інвестиційних сертифікатів Фонду-1, що вилучаються з обігу, та здійснити поставку Стороні-1 інвестиційних сертифікатів ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» (код за ЄДРІСІ 23200872) на умовах визначених Договором. Кількість переданих Стороні-1 інвестиційних сертифікатів Фонду за Договорами на конвертацію цінних паперів склала 81 710 штук на суму 87 952 тис. грн.

Відповідно до виписок АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 15, 16, 17 та 18 червня 2021 року всі інвестиційні сертифікати за Договорами на конвертацію цінних паперів було сплачено у повному обсязі, що є підтвердженням виконання умов Договору.

Таким чином, протягом 2021 року відбулось розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду загальною кількістю 98 366 штук на загальну суму 105 721 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами. Номінальна вартість розміщених інвестиційних сертифікатів становить 98 366 тис. грн.. У разі розміщення інвестиційних сертифікатів за ціною вище номінальної вартості, різниця між номінальною вартістю та ціною розміщення відноситься на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід» рахунку «Додатковий капітал». Сума, яка віднесена Фондом на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід», у 2021 році склала 7 355 тис. грн..

Розмір Додаткового капіталу (Емісійного доходу) станом на 31.12.2021 року на балансі Фонду складав 7 355 тис. грн..

У 2021 році викуп інвестиційних сертифікатів не здійснювався, тому Вилученого капіталу на балансі Фонду станом на 31.12.2021 року не має.

Сума Неоплаченого капіталу станом на 31.12.2021 року становить 395 525 тис. грн.

У 2021 році дивіденди не нараховувались та не сплачувались.

Протягом 2022 року Фондом було розміщено 1 549 штук інвестиційних сертифікатів на загальну суму 1 789 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами, а саме:

1. Згідно з Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-220127 - 0001 від 27.01.2022 року та Додатку №1 від 28.01.2022 року до цього Договору відбулось розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду юридичній особі-покупцю: ТОВ «АЙСІО КОНСАЛТИНГ» (код за ЄДРПОУ 43396550) в кількості 514 штук на суму 599 308, 58 грн. (п'ятсот дев'яносто дев'ять тисяч триста вісім гривень 58 копійок) за розрахунковою вартістю в розмірі 1 165,97 грн. за один

інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 27.01.2022 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 600 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 28.01.2022 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 691,42 грн.

У разі розміщення інвестиційних сертифікатів за ціною вище номінальної вартості, різниця між номінальною вартістю та ціною розміщення відноситься на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід» рахунку «Додатковий капітал». Сума, віднесена Фондом на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід» за цим договором склала 85 тис. грн.

2. Згідно з Договором купівлі – продажу (розміщення) № АП-220221 - 0001 від 21.02.2022 року та Додатку №1 від 22.02.2022 року до цього Договору відбулось розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду фізичній особі-громадянину України в кількості 1 035 штук на суму 1 189 556,55 грн. (один мільйон сто вісімдесят дев'ять тисяч п'ятсот п'ятдесят шість гривень 55 копійок) за розрахунковою вартістю в розмірі 1 149,33 грн. за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 21.02.2022 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 1 190 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 22.02.2022 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 443,45 грн.

У разі розміщення інвестиційних сертифікатів за ціною вище номінальної вартості, різниця між номінальною вартістю та ціною розміщення відноситься на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід» рахунку «Додатковий капітал». Сума, віднесена Фондом на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід» за цим договором склала 155 тис. грн.

Таким чином, розмір Додаткового капіталу (Емісійного доходу) станом на 31.12.2022 року на балансі Фонду склав 7 595 тис. грн..

У 2022 році викуп інвестиційних сертифікатів не здійснювався, тому Вилученого капіталу на балансі Фонду станом на 31.12.2022 року не має.

Сума Неоплаченого капіталу станом на 31.12.2022 року становить 393 976 тис. грн.

У 2022 році дивіденди не нараховувались та не сплачувались.

Протягом 2023 року ні розміщення, ні викуп інвестиційних сертифікатів Фондом не здійснювалися.

На кінець звітного періоду загальна номінальна вартість розміщених інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, складає 106 024 тис. грн. в кількості 106 024 шт.

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, а саме:

Таблиця 4

Власники цінних паперів	Загальна кількість цінних паперів, штук
ТОВ «АМ ТЕК», код за ЄДРПОУ 39242885, Україна, 51217, смт. Меліоративне, вул. Молодіжна, буд.14, кв.31, Новомосковський р-н, Дніпропетровська область	11 701
ТОВ «АЙСПЮ КОНСАЛТИНГ», код за ЄДРПОУ 43396550, Україна, 01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, Шевченківський район, буд. 19-21	197
Фізичні особи, громадяни України, в кількості шістдесят шість чоловік, частка кожного з яких у Пайовому капіталі ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II складає менш 10%, а саме: від 0,02% до 4,10%	94 126
Всього	106 024

Таким чином, відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів, складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» (код за ЄДРПОУ 30370711) за вих. № 113012 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 -106 024 штуки;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками - 393 976 штук.

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 31.12.2023 року.

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 ВІТ 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, незавершені капітальні інвестиції, основні засоби, інвестиційна нерухомість, довгострокові фінансові інвестиції, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи, що відповідає даним облікових регістрів бухгалтерського обліку.

Оборотні активи

Запаси

За даними фінансової звітності Фонду станом на кінець звітного періоду запаси на балансі 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, за розрахунками з бюджетом, за розрахунками з нарахованих доходів та за розрахунками із внутрішніх розрахунків, що відповідає даним бухгалтерського обліку.

Станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду обліковується за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, поточна дебіторська заборгованість на загальну суму 110 тис. грн., до якої включено:

- дебіторську заборгованість за розрахунками за виданими авансами в сумі 55 тис. грн., а саме: передплати за послуги Національного депозитарію в сумі 3 тис. грн. та за аудиторські послуги Аудиторській фірмі «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (код за ЄДРПОУ 40131434) в сумі 52 тис. грн., а також,
- іншу поточну дебіторську заборгованість за гарантійне забезпечення за операціями РЕПО в сумі 55 тис. грн.

Дебіторська заборгованість Фонду є поточною з очікуваним терміном погашення на протязі одного року. Станом на звітну дату ознак знецінення дебіторської заборгованості не виявлено, резерв очікуваних кредитних збитків не створювався.

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.

Поточні фінансові інвестиції

Згідно Виписки Депозитарної установи АТ "ПІРЕУС 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 за справедливою вартістю на загальну суму 97 693 тис. грн., а саме: облігації внутрішніх державних позик України (надалі ОВДП) номінальною вартістю 1 000 грн. кожна, облігації зовнішніх державних позик України (надалі ОЗДП) номінальною вартістю 1 000 USD кожна, емітентом яких є Міністерство фінансів України (код за ЄДРПОУ 00013480) на суму відповідно: 65 018 тис. грн. та 22 995 тис. грн., а також облігації інших українських емітентів номінальною вартістю 1 000 грн. кожна на суму 9 680 тис. грн. Інформацію по вказаним фінансовим інвестиціям наведено у Таблиці 5:

Таблиця

5

Найменування емітента ЦП	Вид, тип, форма випуску ЦП, серія випуску (за наявності)	Код ЦП (ISIN)	Кількість ЦП (шт.) / Номінал вартості ЦП	Загальна номінальна вартість ЦП (тис. грн. / тис. USD)	Справедлива вартість ЦП (тис. грн.)
Міністерство фінансів України	ОВДП середньострочова, відсоткова, бездокументарна іменна	UA4000228381	62250 / 1 000 грн.	62 250	65 018
Ітого: ОВДП			62250		65 018
Міністерство фінансів України	ОЗДП довгострокова, відсоткова, бездокументарна іменна	XS1303921214	1000 / 1 000 USD	1 000 тис. USD	11 668
Міністерство фінансів України	ОЗДП довгострокова, відсоткова, бездокументарна іменна	XS1303921487	1000 / 1 000 USD	1 000 тис. USD	11 327
Ітого: ОЗДП			2000		22 995
ТОВ «НОВА ПОШТА», код за ЄДРПОУ 31316718	Корпоративна облігація відсоткова електронна іменна серія С	UA5000010208	3230 / 1 000 грн.	3 230	3 401
ТОВ «НОВА ПОШТА», код за ЄДРПОУ 31316718	Корпоративна облігація відсоткова, електронна	UA5000010356	5970 / 1 000 грн.	5 970	6 279

	іменна серія D				
Ітого: облігації українських емітентів			9200		9 680
Всього:			73450		97 693

У звітному періоді Фондом здійснювалась переоцінка даних фінансових інвестицій до справедливої вартості з використанням 2-го рівня ієрархії (активи, що не мають котирувань але спостережувані), сума дооцінки склала 34 800 тис. грн., а сума уцінки – 8 628 тис. грн. Результати переоцінки відображені у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) Фонду за 2023 рік у рядках відповідно 2120-2121 та 2180-2181. Інформація щодо фінансових інвестицій розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності за 2023 рік.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів станом на 31.12.2023 року складає 528 тис. грн., що відповідає банківським випискам АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.

Грошові кошти на рахунках у банку обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Залишок грошових коштів на рахунках Фонду станом на звітну дату наведено у таблиці 6:

Таблиця 6

Вид та номер рахунку	Банк	Валюта рахунку	Сума в валюті рахунку	Еквівалент суми в грн.
поточний UA273809460000026504000002009	АТ «Банк Авангард»	гривня	526 613	526 613
поточний UA273809460000026504000002009	АТ «Банк Авангард»	дол. США	-	-
Депозитний UA183809460000026503000002011	АТ «Банк Авангард»	гривня	1 000	1 000
РАЗОМ				527 613

У звітному періоді грошові кошти Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» розміщувалися на депозитних рахунках в АТ «БАНК АВАНГАРД». Станом на 31.12.2023 року грошові кошти у сумі 1 тис. грн. розміщено на депозитному рахунку за договором № 2/15.12.2020 від 15.12.2020 року, укладеному з АТ «БАНК АВАНГАРД». Вид вкладу: Вклад на вимогу «Депозитна лінія» (за умовами договору депозит є безстроковий, що не має граничного терміну повернення).

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 Фондом в Примітках до фінансової звітності за 2023 рік.

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 обліковується, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на звітну дату 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 та інші поточні зобов'язання на балансі Фонду також не обліковуються, що в цілому відповідає даним реєстрів бухгалтерського обліку.

Станом на 31 грудня 2023 року на балансі Фонду обліковуються поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги на загальну суму 96 тис. грн., а саме:

- заборгованість перед ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» по сплаті винагороди за управління активами в сумі 89 тис. грн.,
- заборгованість перед депозитарною установою АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (код за ЄДРПОУ 20034231) за послуги зберігання цінних паперів в сумі 4 тис. грн. за Договором про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду № ДО/22-56 від 18.10.2022 року,
- заборгованість перед ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» по сплаті винагороди як торговцю цінними паперами в сумі 3 тис. грн.

Поточна кредиторська заборгованість Фонду визнається як така, що має строк погашення не більше ніж 12 місяців. Поточна кредиторська заборгованість обліковується за справедливою вартістю, яка дорівнюється вартості погашення.

Простроченої кредиторської заборгованості на балансі Фонду станом на 31.12.2023 року не обліковується.

Аудитор підтверджує, що зобов'язання відображені на балансі Фонду за достовірно визначеною оцінкою, та в майбутньому існує ймовірність їх погашення. На підставі проведеної перевірки аудитор робить висновок про відповідність розкриття Фондом інформації щодо зобов'язань вимогам МСФЗ.

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 первинним документам та даним фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» за 2023 рік.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що за звітний період Фондом було отримано дохід на загальну суму 762 612 тис. грн., що відповідає даним облікових реєстрів бухгалтерського обліку.

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

- Інші операційні доходи в сумі 35 335 тис. грн., а саме: дохід від переоцінки (дооцінки) фінансових інвестицій до справедливої вартості в сумі 34 800 тис. грн., дохід від нарахування відсотків за залишком на рахунку в банку в сумі 51 тис. грн., дохід від зменшення резерву очікуваних кредитних збитків в сумі 483 тис. грн. та дохід від купівлі-продажу іноземної валюти в сумі 1 тис. грн.

- Інші фінансові доходи в сумі 17 090 тис. грн., а саме: дохід від отриманих відсотків від купонного доходу за ОВДП в сумі 10 906 тис. грн. та дохід від отриманих відсотків від купонного доходу за облігаціями підприємств в сумі 6 027 тис. грн., а також дохід як відсотки за депозитами в сумі 157 тис. грн.

- Інші доходи в сумі 710 187 тис. грн. від реалізації фінансових інвестицій.

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

Витрати

На думку аудитора, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСФЗ та 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 первинним документам та даним фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» за 2023 рік.

За звітний період загальна сума витрат Фонду становить 752 749 тис. грн.

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

- Адміністративні витрати в сумі 1 254 тис. грн., а саме: винагорода Товариству в сумі 1 009 тис. грн., винагорода торговцю цінними паперами в сумі 49 тис. грн., винагороду за послуги аудитора в сумі 49 тис. грн., витрати за послуги Національного депозитарію України в сумі 20 тис. грн., винагорода депозитарній установі в сумі 59 тис. грн., витрати за обслуговування банком в сумі 5 тис. грн. та витрати за інформаційні послуги в сумі 63 тис. грн.

- Інші операційні витрати в сумі 8 806 тис. грн., а саме: витрати від зміни вартості активів (уцінка фінансових інвестицій), які оцінюються за справедливою вартістю в сумі 8 628 тис. грн. та витрати від коригування резерву очікуваних кредитних збитків в сумі 178 тис. грн.

- Інші витрати, а саме: собівартість реалізованих фінансових інвестицій в сумі 742 689 тис. грн.

Протягом 2023 року зобов'язання зі сплати купонних платежів по облігаціях українських підприємств-емітентів: ПТ «Донкредит» (код за ЄДРПОУ 30416462, код ЦП (ISIN) UA4000188767), ТОВ «Мілоан» (код за ЄДРПОУ 40484607, код ЦП (ISIN) UA5000006941) та ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» (код за ЄДРПОУ 36258745, код ЦП (ISIN) UA5000005620 та UA5000008434) були повністю погашені, в зв'язку з чим визнання кредитного ризику за вказаними фінансовими інструментами станом на звітну дату припинено.

Елементи операційних витрат за 2023 рік

Таблиця

7

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Матеріальні витрати	-
Витрати на оплату праці	-
Відрахування на соціальні заходи	-
Амортизація	-
Інші операційні витрати	10 060
Разом	10 060

Таким чином, за результатами діяльності за 2023 рік з урахуванням доходів, отриманих в сумі 762 612 тис. грн. та витрат, понесених в сумі 752 749 тис. грн., ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» отримав прибуток у розмірі 9 863 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 9 863 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 у Примітках до річної фінансової звітності за 2023 рік.

Аудитори вважають, що Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» за 2023 рік, 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. Звіт про рух грошових коштів складався за прямим методом.

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів на рахунках у АТ «БАНК АВАНГАРД» (Код за ЄДРПОУ 38690683, МФО 380946) станом на 31.12.2023 року складає 528 тис. грн. що відповідає банківським випискам та даним, відображеним у фінансовій звітності Фонду.

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

За даними річної фінансової звітності ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» за 2023 рік Власний капітал Фонду станом на звітну дату становить 98 235 тис. грн.

Власний капітал складається із Зареєстрованого (пайового) капіталу в розмірі 500 000 тис. грн., Додаткового капіталу (Емісійного доходу) в розмірі 7 595 тис. грн., Непокритого збитку в розмірі 15 384 тис. грн. та Неоплаченого капіталу в розмірі 393 976 тис. грн. Капітал у дооцінках та Вилучений капітал станом на звітну дату 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).

За звітний період у Фонду відбулися зміни щодо суми Непокритого збитку. Так, за рахунок отримання Фондом у 2023 році прибутку на суму 9 863 тис. грн., розмір Непокритого збитку станом на 31.12.2023 року зменшився на цю суму, та з врахуванням залишку Непокритого збитку на початок звітного періоду в сумі 25 247 тис. грн., становить 15 384 тис. грн.

Інших змін у складі власного капіталу ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» у 2023 році не відбувалося. 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

ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «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 98 235 тис. грн., що відповідає підсумку розділу І 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 98 331 тис. грн. Поточні зобов'язання і забезпечення станом на звітну дату складають 96 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 926,53 грн. (98 235 тис. грн. / 106 024 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 8.

Таблиця 8

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Поточні фінансові інвестиції в цінні папери	97 693	99,35
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	528	0,54
Дебіторська заборгованість	110	0,11
Усього	98 331	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 9:

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

Щодо вартості чистих активів

ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «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 98 235 тис. грн., що відповідає підсумку розділу І 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 98 331 тис. грн. Поточні зобов'язання і забезпечення станом на звітну дату складають 96 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 926,53 грн. (98 235 тис. грн. / 106 024 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 8.

Таблиця 8

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Поточні фінансові інвестиції в цінні папери	97 693	99,35
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	528	0,54
Дебіторська заборгованість	110	0,11
Усього	98 331	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 9:

Таблиця 9

п/п	№	Стаття витрат	Разом (грн.)
		Витрати на винагороду	
		Винагорода та премія компанії з управління активами	1 008 867
1		Винагорода професійних учасників депозитарної системи України	58 896
2		Винагорода інвестиційної фірми	49 379
3		Винагорода оператора організованого ринку	-
4		Винагорода суб'єкта аудиторської діяльності	49 500
5		Винагорода оцінювачу майна	-
6		Разом витрат на винагороду	1 166 642
		Інші витрати	
		Інші витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	265 622
		Разом витрат на винагороду і забезпеченням діяльності	1 432 264
		Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	8 627 558
8		Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	742 689 184
9		Всього витрат	752 749 006

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 №0445-СІ від 02.02.2021 року, ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «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 10

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	АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED]	ЮО	П	Трайдедент 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 ТОВ «КУА «ІКУ» у розмірі 99,99 %	99,99 %	---	---	1. АйСіЮ Холдінгз Лімітед напряму володіє часткою в статутному капіталі ТОВ КУА «ІКУ» у розмірі 99,99% 2. ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50 %) АйСіЮ Холдінгз Лімітед. 3. НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50 %) АйСіЮ Холдінгз Лімітед.
2	Ведринська Інна Володимирівна	ФО	П	2583013140	пряме володіння часткою в статутному капіталі ТОВ «КУА «ІКУ» у розмірі 0,01 %	0,01 %	---	---	Директор ТОВ «КУА «ІКУ»
3		ЮО	О	Тортولا Пір Парк, будинок 1,		---	49,995	---	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД

	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГ З ЛТД (FILTESA HOLDING S LTD)			другий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер - 1923417	опосеред коване володінн я частко ю в статутно му капіталі ТОВ «КУА «ІКУ» у розмірі 49,995 %		%		напрямую володіє (50 %) АйСіЮ Холдінгз Лімітед
4	НАРЕМІУ С ХОЛДІНГ З ЛТД (NAREMI US HOLDING S LTD)	Ю О	О	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер - 1923455	опосеред коване володінн я частко ю в статутно му капіталі ТОВ «КУА «ІКУ» у розмірі 49,995 %	---	49,995 %	---	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД напрямую володіє (50 %) АйСіЮ Холдінгз Лімітед.
5	Степенко Костянтин Вікторович	ФО	О	2906212975	кінцевий бенефіці арний власник ТОВ «КУА «ІКУ»	---	49,995 %	---	1. Є кінцевим бенефіціарним власником ТОВ «КУА «ІКУ» 2. Одноосібно володіє НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД.
6	Пасенюк Макар Юрійович	ФО	О	2825104331	кінцевий бенефіці арний власник ТОВ «КУА «ІКУ»	---	49,995 %	---	1. Є кінцевим бенефіціарним власником ТОВ «КУА «ІКУ». 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 Товариством за станом на 31.12.2023 року:

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Кредиторська заборгованість за розрахунками з управління активами	-	-	-	89

Доходи та витрати за операціями з Товариством за 2023 рік:

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Витрати на управління активами	-	-	-	(1 009)

Ознак існування операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності в процесі аудиту не виявлено.

Інформація щодо пов'язаних осіб наведена в Примітках до фінансової звітності Фонду 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 ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «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 приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення 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-ризики, 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 11.

Таблиця 11

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», 40131434

	Включено до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру № 4657 від 17.10.18 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 № 4657 від 13.12.18 року)
2	Свідоцтво АПУ про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність	Номер бланку 1591 Рішенням АПУ № 44/3 від 26.08.2020 року
3	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Риченко Надія Миколаївна 101839
4	Прізвище, ім'я, по батькові директора Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Якименко Микола Миколайович 100078
5	Місцезнаходження (юридична адреса)	02099, м. Київ, вул. Ялтинська, будинок 5-Б, кімната 12
6	Телефон/ факс	098 473-97-70
7	e-mail	mail@acg.kiev.ua
8	веб-сайт	www.acg.kiev.ua

Згідно з Додатковим договором №4 від 29.11.2023 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 25-1/6 від 25 червня 2020 року на надання професійних аудиторських послуг ТОВ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (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 №4657 від 17.10.18 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 №4657 від 13.12.18 року),

Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №1591, Рішення АПУ від 12.07.2018 року №363/5), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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 ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» за 2023 рік затверджена Директором Товариства 18 березня 2024 року.

Період проведення перевірки: з 08 січня 2024 року по 16 грудня 2024 року.

Аудитор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 101839)

Риченко Н.М.

Директор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100078)

Якименко М.М.

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

10 грудня 2024 року



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2024	01	01
34486135		
UA80000000001078669		
240		
66.30		

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

КИЇВСЬКА

за КАТОТТГ ¹

за КОПФГ

за КВЕД

Адреса,

5810822

Товариство з обмеженою відповідальністю

Управління фондами

кількість працівників 2 0

вулиця Богдана Хмельницького, буд. 19-21, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01054, Україна

місця: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2),
кодекси якого наводяться в гривнях з копійками)

робити позначку "v" у відповідній клітинці):

стандартами (стандартами) бухгалтерського обліку

стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

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	-	-
Вартість	1001	-	-
Амортизація	1002	-	-
Нематеріальні капітальні інвестиції	1005	-	-
Матеріальні активи	1010	-	-
Вартість	1011	-	-
Амортизація	1012	-	-
Нематеріальні активи	1015	-	-
Вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Нематеріальна нерухомість	1017	-	-
Вартість інвестиційної нерухомості	1020	-	-
Довгострокові біологічні активи	1021	-	-
Вартість довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Амортизація довгострокових біологічних активів			
Фінансові інвестиції:			
Вартість за методом участі в капіталі	1030	-	-
Діляцтв	1035	-	-
Фінансові інвестиції	1040	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1045	-	-
Податкові активи	1050	-	-
Витрати на придбання	1060	-	-
Витрати на придбання	1065	-	-
Витрати на придбання	1090	-	-
Витрати на придбання	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Витрати на придбання	1100	-	-
Витрати на придбання	1101	-	-
Витрати на придбання	1102	-	-
Витрати на придбання	1103	-	-
Витрати на придбання	1104	-	-
Витрати на придбання	1110	-	-
Витрати на придбання	1115	-	-
Витрати на придбання	1120	-	-
Витрати на придбання	1125	-	-
Витрати на придбання	1130	40	55
Витрати на придбання	1135	-	-
Витрати на придбання	1136	-	-
Витрати на придбання	1140	16	-
Витрати на придбання	1145	-	-
Витрати на придбання	1155	-	55
Витрати на придбання	1160	85 484	97 693
Витрати на придбання	1165	2 897	528
Витрати на придбання	1166	-	-
Витрати на придбання	1167	2 897	528
Витрати на придбання	1170	-	-
Витрати на придбання	1180	-	-
Витрати на придбання	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	88 437	98 331
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	88 437	98 331

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного 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	7 595	7 595
емісійний дохід	1411	7 595	7 595
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(25 247)	(15 384)
Неоплачений капітал	1425	(393 976)	(393 976)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	88 372	98 235
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	65	96
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	1680	-	-
Усього за розділом III	1695	65	96
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс		88 437	98 331

Керівник

Особа, 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		

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

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2023 р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Премії зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестрахування	2012	-	-
Відрахування резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Відрахування частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Вартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Відрахування понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Чистий:			
Чистий прибуток	2090	-	-
Чистий збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових фінансових активів	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Відрахування інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Відрахування частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	35 335	19 009
у тому числі:	2121	34 800	18 990
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	(1 254)	(1 091)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(8 806)	(77 521)
у тому числі:	2181	8 628	77 205
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:			
Чистий прибуток	2190	25 275	-
Чистий збиток	2195	(-)	(59 603)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	17 090	16 751
Інші доходи	2240	710 187	150 731
у тому числі:	2241	-	-
Дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(742 689)	(142 042)
Чистий прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження			
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	9 863	-
збиток	2295	(-)	(34 163
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	9 863	-
збиток	2355	(-)	(34 163

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Рух коштів
1	2	3	4	
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-	Рух коштів
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	Рух коштів
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	Рух коштів
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	Рух коштів
Інший сукупний дохід	2445	-	-	Рух коштів
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-	Рух коштів
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-	Рух коштів
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-	Рух коштів
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	9 863	(34 163	Рух коштів

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Рух коштів
1	2	3	4	
Матеріальні затрати	2500	-	-	Рух коштів
Витрати на оплату праці	2505	-	-	Рух коштів
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-	Рух коштів
Амортизація	2515	-	-	Рух коштів
Інші операційні витрати	2520	10 060	1 091	Рух коштів
Разом	2550	10 060	1 091	Рух коштів

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Рух коштів
1	2	3	4	
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-	Рух коштів
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-	Рух коштів
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-	Рух коштів
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-	Рух коштів
Дивіденди на одну просту акцію	2620	-	-	Рух коштів

Керівник

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

Яніна БУРЦЕВА



доводження до

Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд
«Інвестиційний капітал - фонд облігацій І» товариства з
обмеженою відповідальністю "компанія з управління активами
"Інвестиційний капітал Україна"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2024	01	01
34486135		

(найменування)

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	51	-
надходження від відсотків за залишками коштів на процесних рахунках	3025	51	-
надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
надходження від операційної оренди	3040	-	-
надходження від отримання роялті, авторських платіжів	3045	-	-
надходження від страхових премій	3050	-	-
надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
надходження	3095	-	-
зачарування на оплату:			
робіт (робіт, послуг)	3100	(1 233)	(1 191)
з чого: з податку на додану вартість	3105	(-)	(-)
зачарувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(14)
зачарування на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
зачарування на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
зачарування на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(14)
зачарування на оплату авансів	3135	(280)	(-)
зачарування на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
зачарування на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
зачарування на оплату зобов'язань за страховими страхуваннями	3150	(-)	(-)
зачарування фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
зачарування витрачання	3190	(5)	(6)
Витратний рух коштів від операційної діяльності	3195	-1 416	-1 211
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	127 446	92 290
оборотних активів	3205	-	-
надходження від отриманих:			
поділів	3215	17 412	16 421
дивідендів	3220	-	-
надходження від деривативів	3225	-	-
надходження від погашення позик	3230	-	-

НСЬКА

БУРЦЕВА

28

Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(145 812)	(106 586)
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	-954	2 125
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	1 790
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(1)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	1 789
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-2 370	2 703
Залишок коштів на початок року	3410	2 897	176
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3415	1	18
Залишок коштів на кінець року	3420	528	2 897

Керівник

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



Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА

ЗАК
«ІННІ
ОБМ
АКТ

Стаття

1

шок на почат

вання:

облікової

тики

авлення поми

зміни

игований зал

на початок ро

їй прибуток

ок) за звітний

ї

їй сукупний

за звітний

ка (уцінка)

отних активів

ка (уцінка)

ових інструмен

чені курсові

іншого сукупн

асоційованих і

их підприємств

сукупний дохід

їй прибутку:

їти власникам

енди)

ування прибутк

реєстрованого

ї

ування до

ного капіталу

ншого прибутку

на до бюджету

їдно до

дства

ншого прибутку

ження

їхних

їх) фондів

Дата (рік, місяць, число)

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД за ЄДРПОУ
 «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ І» ТОВАРИСТВА З
 ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
 АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"

КОДИ

2024

01

01

34486135

(найменування)

Звіт про власний капітал

за

Рік 2023

р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокривний збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
на початок	4000	500 000	-	7 595	-	(25 247)	(393 976)	-	88 372
залишкової	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
помилки	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
залишкової	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
залишкової на початок року	4095	500 000	-	7 595	-	(25 247)	(393 976)	-	88 372
прибуток за звітний	4100	-	-	-	-	9 863	-	-	9 863
сукупний звітний	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
уцінка	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
активів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
уцінка	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
інструментів	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
курсів	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
сукупного	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
асоційованих і підприємств	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
сукупний дохід	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
прибутку: власникам	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
прибутку зареєстрованого	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
до капіталу	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
прибутку, до бюджету	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
до доходу									
прибутку									
фондів									

1	2	3	4	5	6	7	8	9
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	-	-	-	-	9 863	-	-
Залишок на кінець року	4300	500 000	-	-	-	(15 384)	(393 976)	-

Керівник

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

Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



за п

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за період з 01.01.2023 року по 31.12.2023 року згідно вимогам МСФЗ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВ
(В ТИСЯЧАХ ГРИВЕНЬ)

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»

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).....	7
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	9
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	12
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.....	20
5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання 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	21
6.1. Справедлива вартість фінансових інструментів	21
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.....	23
7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	23
7.2. Поточні фінансові інвестиції	23
7.3. Дебіторська заборгованість.....	24
7.4. Поточні зобов'язання	24
7.5. Власний капітал	24
7.6. Прибуток на акцію	24
7.7. Доходи.....	25
7.8. Витрати	25
7.9. Податок на прибуток	26
8. ІНШІ РОЗКРИТТЯ	26
8.1. Судові позови	26
8.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання.....	26
8.3. Оподаткування	26
9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ.....	26

ср

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ»

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)

9.1. Кредитний ризик	26
9.2. Ринковий ризик	27
9.2.1. Інший ціновий ризик	28
9.2.2. Валютний ризик	28
9.2.3. Відсотковий ризик	28
9.3. Ризик ліквідності	29
9.4. Операційний ризик	29
10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН	29
10.1. Інформація про пов'язаних осіб Фонду	29
10.2. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду	29
10.3. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами	30
11. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ	31

41

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»

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.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)		-	-
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)		-	-
Валовий прибуток		-	-
Інші операційні доходи	7.6	35 335	19 009
Інші фінансові доходи	7.6	17 090	16 751
Інші доходи	7.6	710 187	150 731
Адміністративні витрати	7.7	(1 254)	(1 091)
Інші операційні витрати	7.7	(8 806)	(77 521)
Інші витрати	7.7	(742 689)	(142 042)
Прибуток до оподаткування		9 863	(34 163)
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.8	9 863	(34 163)
Інший сукупний дохід		-	-
РАЗОМ: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.8	9 863	(34 163)

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

Стаття	Примітки	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.3	55	40
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	7.3	-	16
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.3	55	-
Поточні фінансові інвестиції	7.2	97 693	85 484
Гроші та їх еквіваленти	7.1	528	2 897
УСЬОГО АКТИВИ		98 331	88 437
Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.5	500 000	500 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	7.5	7 595	7 595
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.5	(15 384)	(25 247)
Неоплачений капітал	7.5	(393 976)	(393 976)
Поточні зобов'язання і забезпечення			
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7.4	96	65
УСЬОГО ПАСИВ		98 331	88 437

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

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
Залишок на 01.01.2023	500 000	7 595	(25 247)	(393 976)	-	88 372
Усього сукупний прибуток	-	-	9 863	-	-	9 863
Залишок на 31.12.2023	500 000	7 595	(15 384)	(393 976)	-	98 235

1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2023 р.

Стаття	Період, що закінчився	
	12 місяців 2023р.	12 місяців 2022р.
<i>1</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Операційна діяльність		
Отримання від повернення авансів	51	-
Отримання від відсотків за залишками коштів на	51	-

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД**«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ»****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)*

поточних рахунках		
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	(1 233)	(1 191)
Зобов'язань з податків і зборів	-	(14)
Інші витрачання	(5)	(6)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(1 416)	(1 211)
Інвестиційна діяльність		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	127 446	92 290
Надходження від отриманих відсотків	17 412	16 421
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(145 812)	(106 586)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(954)	2 125
Фінансова діяльність		
Надходження від власного капіталу	-	1 790
Інші платежі	-	(1)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-	1 789
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(2 370)	2 703
Залишок коштів на початок періоду	2 897	176
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	1	18
Залишок коштів на кінець періоду	528	2 897

2. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ**2.1. Інформація про Фонд**

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

Повне найменування	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ»
Скорочене найменування	ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ»
Повне та скорочене найменування англійською мовою	CLOSED-NON-DEVERSIFIED MUTUAL INVESTMENT FUND «INVESTMENT CAPITAL – BONDS FUND II», CNDMNIF «INVESTMENT CAPITAL – BONDS FUND II»
Тип фонду	закритий
Вид фонду	недиверсифікований
Код ЄДРІСІ	23200872
Місцезнаходження	01054, м. Київ, ВУЛИЦЯ БОГДАНА ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, будинок 19-21
Номери телефонів	+38 044 581 08 22
Адреса електронної пошти	info@icuu.ua

Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» не є юридичною особою, не має посадових осіб, був створений ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135). Реєстрацію Фонду як інституту спільного інвестування проведено Націо-нальною комісією з цінних паперів та фондового ринку 06 березня 2020 року шляхом внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ), реєстраційний номер свідоцтва № 00872, код ЄДРІСІ – 23200872.

Особливості функціонування Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» врегульовано Регламентом, що був за-тверджений рішенням єдиного учасника ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», Протокол № 198 від 19 лютого 2020 року. Зміни до Регламенту у 2022 році в частині зміни зберігача Фонду були внесені згідно Рішення Загальних зборів учасників, затверджено протоколом № 241 від 18.10.2022 року.

Відповідно до Регламенту Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» є строковим. Строк діяльності Фонду – 7 (сім) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ (дата внесення відомостей до ЄДРІСІ 06 березня 2020 року). Термін закінчення діяльності Фонду 06 березня 2027 року.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»
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)

Загальний обсяг емісії цінних паперів (інвестиційних сертифікатів) Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» становить 500 000 (п'ятсот тисяч) штук номінальною вартістю 1 000,00 (одна тисяча) гривень на суму 500 000 000,00 (п'ятсот мільйонів) гривень. Випуск інвестиційних сертифікатів зареєстровано 12 серпня 2020 року, реєстраційний номер 002421.

Управління активами Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» здійснює ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА (надалі за текстом – КУА «ІКУ»)). КУА «ІКУ» діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку капіталів – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 р., строк дії: з 03.09.2016 р., необмежений. Місцезнаходження КУА «ІКУ»: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21.

Оцінку активів Фонду здійснює Гудзь Олена Василівна (ідентифікаційний код – 2296103824) (надалі – Оцінювач) на підставі договору про надання послуг з оцінки нерухомого майна ІСІ № б/н від 25.06.2020 року. Оцінювач діє на підставі сертифікату суб'єкта оціночної діяльності №204/21 від 16.03.2021р., виданий Фондом Державного Майна України, строк дії з 16.03.2021р. по 16.03.2024р. Місцезнаходження Оцінювача: 01133, м. Київ, б. Лесі Українки, 20/22.

Депозитарною установою Фонду є АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ПІРЕУС БАНК МКБ» (ідентифікаційний код юридичної особи 20034231), що діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку капіталу – депозитарної діяльності депозитарної установи серії АЕ № 263333 від 17.09.2013р. строк дії з 12.10.2013р. – необмежений та Ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності зі зберігання активів інститутів спільного інвестування серії АЕ № 263334 від 17.09.2013р. строк дії з 12.10.2013р. – необмежений, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Обслуговування зберігачем активів Фонду здійснюється згідно Договору про обслуговування зберігачем активів корпоративного інвестиційного фонду № ДО/22-56 від 18.10.2022 року.

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

Аудитором Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (Ідентифікаційний код юридичної особи: 40131434) (далі – Аудитор), який надає Фонду відповідні послуги згідно з договором на надання професійних аудиторських послуг № 25-1/6 від 25.06.2020 року.

Аудитор діє на підставі свідоцтва № 4657 про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого рішенням Аудиторської палати України № 319/2, реєстраційний номер у Реєстрі 4657.

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 Загальних зборів учасників, Протокол № 241 від 18.10.2022 року.

Відповідно до Інвестиційної декларації Фонду пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є фінансовий сектор, банківський сектор, страховий сектор, будівничий сектор, телекомунікаційний сектор шляхом вкладення коштів в корпоративні права, цінні папери підприємств зазначених секторів (цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державних цінних паперів, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінних паперів іноземних держав, цінних паперів органів місцевого самоврядування) нерухомість, з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України та в інші активи дозволені чинним законодавством.

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

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»

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)

на справедливую вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, зростання виплат у зв'язку з безробіттям, збитковість діяльності, тощо. Значна кількість компаній в країні вимушені були припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений час.

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

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

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

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

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

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

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.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ»
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)

3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

Фінансова звітність Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ», 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

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

При складанні Фінансової звітності Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ», керувався також вимогами національних нормативних актів щодо складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

Фондом «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ», було прийнято рішення про складання Фінансової звітності за формами, затвердженими наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73 «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», а саме:

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

3.2. Припущення про безперервність діяльності

Згідно п. 25 МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» управлінським персоналом було проведено оцінювання здатності Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» 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 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 Фонду 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 не вигідних умовах;
- у Фонду 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 Фонду не спостерігалось зменшення вартості активів, що використовується для генерування грошових потоків;
- у Фонду не виникало необхідності звертатись за фінансовою підтримкою до акціонерів та/або державних програм, призначених для підтримки бізнесу;
- у Фонду 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;

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»

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)

- 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.

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

Фонд проаналізував вплив війни на свої активи, наявні станом на 31.12.2023 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 Товариства 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 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, Рада Фонду разом із КУА уважно стежать за ситуацією і реалізують заходи щодо зменшення негативного впливу війни на діяльність Фонду.

3.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

Фондом було складено Фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, який передбачає, що всі завершені операції реєструються в обліку тоді, коли вони здійснені, незалежно від часу отримання чи сплати грошових коштів.

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

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

3.4. Звітний період Фінансової звітності

Звітним періодом, за який було підготовлено Фінансову звітність, є фінансовий рік, що почався 01 січня 2023 року та завершився 31 грудня 2023 року.

3.5. Порівняльна інформація

Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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).

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»

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)

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 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 Товариства 18 березня 2024 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску з одночасним отриманням аудиторського висновку.

4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

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

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

4.1. Зміни в облікових політиках

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

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

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

4.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок

Протягом звітного періоду Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» не здійснював 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:

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ І»
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)

- 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;

- 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

04

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» 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)

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:
 - (i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і
 - (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;
- (б) 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.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»
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)

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 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 незв'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 ТОВ «КУА «ІКУ» Фонду визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. ТОВ «КУА «ІКУ» Фонду визначає інвестицію як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку її погашення з дати придбання – протягом одного року. Депозити КУА Фонду 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 ТОВ «КУА «ІКУ» Фонду здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється КУА Фонду 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 ТОВ «КУА «ІКУ» Фонду визнає у складі збитків звітного періоду.

Інформацію про грошові кошти та їх еквіваленти ТОВ «КУА «ІКУ» Фонду розкриває і подає у звіті про рух грошових коштів за прямим методом, відображаючи основні класи надходжень грошових надходжень та витрат. Рух грошових коштів КУА Фонду 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 «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» на три категорії:

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»
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)

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. ТОВ «КУА «ІКУ» Фонду 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.

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):

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»

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)

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

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

ум - дохідність до погашення (оферти);

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

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

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

d_n - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

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

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

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

Первісну оцінку інструментів капіталу Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» КУА «ІКУ» здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент. У 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 включаються 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 номінальним офіційним біржовим курсом організаторів торгів, що склався на дату оцінки, що передуює даті оцінки більш ніж на 90 днів (1-й рівень ієрархії).

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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»
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)

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 справедливу 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.

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, акцій, 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 ТОВ «КУА «ІКУ» Фонду оцінює за собівартістю та класифікує як довгостроковий 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 КУА Фонду перекласифіковує всі фінансові активи, яких торкнулася така зміна.

Рекласифікація фінансових активів застосовується Компанією перспективно з дати перекласифікації. При цьому 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.

Амортиська заборгованість

84

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»
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 «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 «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» 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.

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) КУА Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» не визнає фінансовими інструментами та відображає за номінальною вартістю.

КУА «ІКУ» припиняє визнання дебіторської заборгованості Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» 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 «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» 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.

ТОВ «КУА «ІКУ» також припиняє визнання та здійснює списання активів Фонду, 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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»
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 окремого активу за винятком випадків, коли актив не генерує надходження грошових коштів, які, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групами активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання майбутніх грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризику, 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 кожен звітну дату КУА «ІКУ» визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу Фонду, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Фонд розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення обмежено таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його очікуваного відшкодування, а також не може перевищувати балансову вартість за вирахуванням амортизації, за якою даний актив визнавався б у випадку, якщо в попередні роки не був би визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення вартості визнається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

4.5.2. Фінансові зобов'язання

Фінансові зобов'язання включають торгіву 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 різних 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.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ»
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)

4.6. Припинення визнання активу

Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» припиняє визнання активу у звіті про фінансовий стан у випадку:

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

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

4.7. Статутний капітал

Кошти, отримані Фондом «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» 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 «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІІ» 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 консультативних, 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 Фонду 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 КУА «ІКУ» Фонду визнає, коли встановлене право на отримання виплати. Витрати, пов'язані з отриманням доходу від дивідендів, визнаються одночасно з відповідним доходом.

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»

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 «ІКУ» визнає дохід Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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 перестає існувати ймовірність відшкодування) Фондом як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

4.9. Витрати

КУА «ІКУ» визнає витрати Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» 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.

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

Хоча ці розрахунки базуються на наявній у КУА 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 (IFRS), 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 у всіх 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.

88

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»

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)

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів

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

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату КУА «ІКУ» проводить аналіз на знецінення активів Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П», 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.

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ ІВ»

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)

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

6.1. Справедлива вартість фінансових інструментів

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

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

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

На думку Керівництва КУА 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 дату.

(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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»
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)

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;
- 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 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

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ І»
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)

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

7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

Показник	Вид рахунку	31.12.2023 р. тис. грн.	31.12.2022 р. тис. грн.
Рахунки в банках в національній валюті	Поточний, UAH	527	-
Рахунки в банках в іноземній валюті	Поточний, USD	-	13
Рахунки в банках в національній валюті	Депозитний, UAH	1	2 884
Всього грошові кошти та їх еквіваленти		528	2 897

Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ І» класифікує розміщені на рахунках в АТ «БАНК АВАНГАРД» кошти у національній та іноземній валюті як грошові кошти та оцінює їх за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Кредитний рейтинг банківської установи, в якій розміщені грошові кошти становить uaAAA, станом на 31.12.2023 р. за даними незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг».

Протягом 2023 року грошові кошти Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ І» розміщувалися на депозитних рахунках в АТ «БАНК АВАНГАРД». Станом на звітну дату грошові кошти у сумі 1 тис.грн. розміщено на депозитному рахунку за договором № 2/15.12.2020 від 15.12.2020 року, укладеному з АТ «БАНК АВАНГАРД». Вказаний депозитний договір відноситься до категорії «мобільних» депозитів, таким чином за умовами договору він не має граничного терміну повернення.

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

7.2. Поточні фінансові інвестиції

Фонд класифікує поточні фінансові інвестиції, як утримувані для продажу.

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 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Облігацій українських емітентів:		9 680	29 585
ПТ "ДОНКРЕДИТ"	UA4000188767	-	6 485
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	UA5000005620	-	3 000
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	UA5000008434	-	1 100
ТОВ «МІЛОАН»	UA5000006941	-	19 000
ТОВ «НОВА ПОШТА»	UA5000010208-C	3 401	-
ТОВ «НОВА ПОШТА»	UA5000010356-D	6 279	-
Облігацій внутрішньої державної позики		65 018	43 601
Міністерство фінансів України	UA4000228381	65 018	-
Міністерство фінансів України	UA4000200885	-	4 706
Міністерство фінансів України	UA4000207880	-	690
Міністерство фінансів України	UA4000213227	-	6 618
Міністерство фінансів України	UA4000206460	-	5 051
Міністерство фінансів України	UA4000215909	-	22 238
Міністерство фінансів України	UA4000225775	-	2 759
Міністерство фінансів України	UA4000225874	-	1 539
Облігацій зовнішньої державної позики		22 995	12 298
Міністерство фінансів України	XS1303921214	11 668	5 138
Міністерство фінансів України	XS1303921487	11 327	7 160
Всього поточних фінансових інвестицій	x	97 693	85 484

У таблиці нижче представлений аналіз фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, в розрізі їхньої оцінки станом на 31.12.2023 р.:

Фінансовий актив	Оцінка справедливої вартості з використанням			
	активи, що мають котирування, та спостережувані	активи, що не мають котирувань, але спостережувані	активи, що не мають котирувань, і не спостережувані (3 рівень)	Разом справедлива вартість, тис. грн.

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД**«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»****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 рівень)	(2 рівень)		
Облігації державних позик, Міністерство фінансів України	x	88 013	x	88 013
ТОВ "НОВА ПОШТА"	x	9 680	x	9 680

Використання вхідних даних (2-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 34 800 тис.грн. та на збиток у сумі 8 628 тис. грн. Вплив від переоцінок справедливої вартості боргових цінних паперів відображено у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

7.3. Дебіторська заборгованість

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

Станом на 31 грудня 2023 року на балансі Фонду загальна сума поточної дебіторської заборгованості складає 110 тис. грн.

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

	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	-	16
Нараховані відсотки за депозитом у АТ "БАНК АВАНГАРД"	-	16
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	55	40
Аудиторська фірма «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ»	52	37
ПАТ «НДУ»	3	3
Інша поточна дебіторська заборгованість	55	-
Гарантійне забезпечення за операціями РЕПО	55	-
Всього:	110	56

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:

Показник	31 грудня 2023р.	31 грудня 2022р.
ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна»	89	61
АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (винагорода зберігача)	4	4
ТОВ «Інвестиційний капітал Україна» (винагорода торговця цінними паперами)	3	-
Всього поточних зобов'язань	96	65

Заборгованість є поточною, була сформована в грудні 2023 року з терміном погашення протягом наступних 3 місяців зі звітної дати.

7.5. Власний капітал

Відповідно до Регламенту пайовий капітал Фонду складає 500 000 тис. грн., який поділено на 500 000 штук інвестиційних сертифікатів, номінальною вартістю 1000 гривень 00 копійок кожен. Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2023 року, складає 106 024 штуки.

Додаткових емісій, розміщень та викупу Фондом власних цінних паперів протягом 2023 року не було.

Разом змін у капіталі за 2023 рік відбулося на суму 9 863 тис грн. в бік збільшення за рахунок отримання Фондом у 2023 році прибутку у відповідній сумі. Непокритий збиток на кінець звітного року склав 15 384 тис. грн.

Показник	31 грудня 2023р.	31 грудня 2022р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	500 000	500 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	7 595	7 595
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(15 384)	(25 247)
Неоплачений капітал	(393 976)	(393 976)
Власний капітал	98 235	88 372

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ І»
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)

7.6. Доходи

Доходи Фонду визнаються за методом нарахування.

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

Назва статті	IV квартал 2023 р.	2023 рік	IV квартал 2022 р.	2022 рік
Інші операційні доходи	9 243	35 335	5 116	19 009
Дохід від операційної курсової різниці	-	-	-	19
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти	-	1	-	-
Відсотки за залишком на рахунку	50	51	-	-
Дохід від зменшення резерву очікуваних кредитних збитків	-	483	-	-
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	9 193	34 800	5 116	18 990
Інші фінансові доходи	7 015	17 090	5 156	16 751
Отримані відсотки від купонного доходу за ОВДП	6 152	10 906	2 328	6 296
Отримані відсотки від купонного доходу за облігаціями підприємств	863	6 027	2 796	10 214
Відсотки за депозитами	-	157	32	241
Інші доходи	418 442	710 187	30 212	150 731
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	418 442	710 187	30 212	150 731
Всього доходів:	434 690	762 612	40 484	186 491

Основним видом доходу, який отримує Фонд, аналогічно попередньому року залишився дохід від операцій з цінними паперами, причому у порівнянні з попереднім роком дохід збільшився на 524 296 тис. грн.

7.7. 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:

Назва статті	IV квартал 2023 р.	2023 рік	IV квартал 2022 р.	2022 рік
Адміністративні витрати	336	1 254	254	1 091
Послуги депозитарної установи	15	59	21	70
Послуги Національного депозитарію	5	20	5	20
Послуги аудитора	-	49	-	-
Винагорода компанії з управління активами	262	1 009	209	966
Послуги торговця цінними паперами	23	49	4	13
Розрахунково-касове обслуговування банком	1	5	-	8
Інформаційні послуги	30	63	1	-
Нотаріальні послуги	-	-	14	14
Інші операційні витрати	2 680	8 806	9 786	77 521
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2 680	8 628	10 363	77 205
Сумнівні та безнадійні борги (коригування РОКЗ)	-	178	(577)	316
Інші витрати	436 443	742 689	31 752	142 042
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	436 423	742 689	31 752	142 042
Всього витрат:	439 459	752 749	41 792	220 654

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 2022 роком витрати Фонду збільшились на 52 095 тис. грн.

Протягом 2022 та 2023 років Фондом було визнано кредитний ризик у розмірі 100% від очікуваних грошових потоків за фінансовими інструментами згідно МСФО (IFRS) 9 - облігацією підприємства відсотковою

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»
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)

бездокументарною іменною ПТ «Донкредит» (код ISIN UA4000188767), облігацією підприємства відсотковою бездокументарною іменною ТОВ «Мілоан» (код ISIN UA5000006941) та облігаціями ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» (коди ISIN UA5000005620, UA5000008434). Протягом 2023 року зобов'язання зі сплати купонних платежів по облігаціях емітентами були повністю погашені, в зв'язку з чим визнання кредитного ризику за вказаними фінансовими інструментами припинено.

7.8. Прибуток на акцію

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	(4 759)	9 863	(1 308)	(34 163)

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 «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» відсутні судові спори, у звітному періоді судових спорів не відбувалось.

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

Фонд «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» не має умовних активів і зобов'язань, а також і невизнаних контрактних зобов'язань.

8.3. Оподаткування

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

Але неоднозначне тлумачення податкового законодавства України з боку фіскальних органів може призводити до застосування фінансових санкцій. Проте керівництво Фонду «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» 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 «ІКУ» визнає, що діяльність Фонду 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 КУА «ІКУ» на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

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

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

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

Диверсифікація ризиків полягає у зменшенні рівня їх концентрації. Цей метод використовується лише для зменшення негативних наслідків несистематичних (специфічних) ризиків, які залежать від самого Фонду.

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ І»

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)

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 стануть 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 цінних 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, оскільки:

- портфель боргових цінних паперів Фонду станом на звітну дату становить 99.3% активів та складається на 90% з облігацій державної позики з суттєвим рівнем диверсифікації за різними випусками (серіями) ОВДП;
- банківські депозити протягом року становили від 3.3% до 0.001% активів Фонду та знаходились на депозитних рахунках в банківських установах:

Установа	Рейтинг	Відсоток від активів Фонду протягом звітного періоду
АТ «БАНК АВАНГАРД»	uaAAA стабільний, РА "Кредит Рейтинг"	від 3,3% до 0,001%

Протягом звітного року в активах Фонду були наявні фінансові інструменти, за якими прострочені строки виконання, а саме облігація підприємства відсоткова бездокументарна іменна ПТ «Донкредит» (код ISIN UA4000188767), облігація підприємства відсоткова бездокументарна іменна ТОВ «Мілоан» (код ISIN UA5000006941) та облігації ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» (коди ISIN UA5000005620 та UA5000008434).

На даними фінансовими активами емітентами було допущено неповні платежі за фінансовими зобов'язаннями, визначеними у проспекті емісії цінних паперів та прострочення платежів більш ніж на 30 днів, що вважається за FRS 9 «Фінансові інструменти» причиною для виникнення суттєвого припущення щодо збільшення кредитного ризику. Надалі емітентами було прострочено платежі за цінними паперами більш ніж на 90 днів. У зв'язку з цим

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»

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)

управлінським персоналом було прийнято рішення про створення резерву очікуваних кредитних збитків в розмірі 100% зобов'язань зі сплати купонних платежів за облігаціями.

До 31.12.2023 року емітенти оплатили платежі за договорами викупу цінних паперів та відсоткові платежі за проспектом емісії, станом на 31.12.2023 року заборгованості емітентів немає, в зв'язку з чим визнання кредитного ризику припинено.

9.2. Ринковий ризик

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

9.2.1. Інший ціновий ризик

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

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

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

9.2.2. Валютний ризик

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

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

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

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

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

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

9.2.3. Відсотковий ризик

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

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.

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»
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)

Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів. Одним з інструментів вимірювання відсоткового ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує Фонд, є аналіз чутливості вартості портфеля через дюрацію. Чим меншою є дюрація окремої облігації (портфелю облігацій), тим менше ціна облігації (портфелю облігацій) зміниться при зміні процентних ставок. Модифікована дюрація - показник, що характеризує реакцію ціни облігації на зміну прибутковості до погашення та показує величину (у відсотках) зміни ціни облігації при зміні прибутковості на 1 відсоток.

Відсотковий ризик має місце за звичайними депозитами банку, при оформленні депозиту по фіксованій ставці ризик полягає в тому, що при збільшенні депозитних ставок на ринку, виникає упущена вигода, тому що раніше оформлені депозити на тривалий термін виявляються з прибутковістю, меншою за ринкову. Фонд намагається уникати відсоткового ризику за депозитами шляхом управління тривалістю депозитних договорів.

9.3. Ризик ліквідності

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

Ризик ринкової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з відсутністю можливості покупки або продажу певних активів в певному обсязі за досить короткий період часу за прийнятною ринковою вартістю в зв'язку з погіршенням ділової активності і кон'юнктури ринку. Даний тип ризику виникає в разі, коли транзакція не може здійснюватися за переважаючим ринковим цінам через недостатню ринкову активність. Він може змінюватися, варіювати в залежності від виниклих ринкових умов.

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

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

З метою мінімізації даного ризику Фонд регулярно здійснює:

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

Фонд не мав суттєвого ризику балансової ліквідності оскільки не мав довгострокових фінансових зобов'язань. Протягом року (станом на квартальні дати) інвестиції у високоліквідні цінні папери (облігації державних позик) становили від 71,3% до 89,5% активів Фонду.

9.4. Операційний ризик

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

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

10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН

10.1. Інформація про пов'язаних осіб Фонду

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

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

1. *Стеценко Костянтин Вікторович*, кінцевий бенефіціар Компанії, є власником НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД

**ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ І»
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)

[NAREMIUS HOLDINGS LTD] (100 %), яке володіє часткою в АЙСІЮ 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 АЙСІЮ 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.

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.

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

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість	-	-	-	89

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

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

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Доходи	-	-	-	-
Витрати	-	-	-	1 009

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П»

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 звітний період операції з пов'язаними особами не проводилися.

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 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 з майбутньому. Тому в даній ситуації Фонд дотримується принципу безперервності, Рада Фонду та Адміністратор/КУА уважно стежать за ситуацією і реалізують заходи щодо зниження негативного впливу вищенаведених подій.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на Фонді «ІК-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» 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

Інна ВЕДРИНСЬКА

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

Яніна БУРЦЕВА

№ 04-09/17 від 10.01.2024



№ 4657

АУДИТОРСКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості
видане

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

код ЄДРПОУ 40131434

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

Голова
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України
з контролю якості та професійної етики

Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська



№ 1591
чинне до 31.12.2023

75

Прочитано, проаналізовано та схвалено п. 1. Додатком і
печаткою Г. Сидоренко аркушів 11

Директор ТОВ «АКТ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ»
Якшиско М.М.

