

Фінансова звітність за МСФЗ
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Суб'єкт господарювання: **ВДПІФ «Альтус-Збалансований», ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АССТЕТС АКТІВІТІС"**

Ідентифікатор суб'єкта господарювання **33719000**

| Стандарт | Код | Фінансові звіти та примітки |
|----------|-----------|--|
| ISA700 | 104000-2 | Звіт незалежного аудитора |
| IAS1 | 110000 | Загальна інформація про фінансову звітність |
| IAS1 | 210000 | Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні |
| IAS1 | 310000 | Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат |
| IAS1 | 410000 | Звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені після оподаткування |
| IAS7 | 510000 | Звіт про рух грошових коштів, прямий метод |
| IAS1 | 610000 | Звіт про зміни у власному капіталі |
| IAS1 | 800100 | Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу |
| IAS1 | 800200 | Примітки - Аналіз доходів та витрат |
| IAS1 | 800500 | Примітки - Перелік приміток |
| IAS1 | 800610 | Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику |
| IAS1 | 810000 | Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ |
| IAS8 | 811000 | Примітки - Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки |
| IAS10 | 815000 | Примітки - Події після звітного періоду |
| IAS24 | 818000 | Примітки - Пов'язана сторона |
| IFRS7 | 822390-01 | Примітки - Фінансові активи |
| IFRS7 | 822390-03 | Примітки - Фінансові зобов'язання |
| IFRS7 | 822390-11 | Примітки - Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами |
| IAS12 | 835110 | Примітки - Податки на прибуток |
| IAS1 | 861200 | Примітки - Акціонерний капітал, резерви та інша частка участі в капіталі |
| IAS1 | 880000 | Примітки - Додаткова інформація |

[104000-2] Звіт незалежного аудитора

| | |
|---|--|
| Найменування суб'єкта аудиторської діяльності | ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО "АУДИТОРСЬКА ФІРМА "СИНТЕЗ-АУДИТ-ФІНАНС" |
| Код ЄДРПОУ суб'єкта аудиторської діяльності | 23877071 |
| Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності | 1372 |
| Розділ Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності | Розділ 3 Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності |
| Вебсторінка суб'єкта аудиторської діяльності | http://saf-audit.com.ua |
| Дата і номер рішення про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг суб'єкта аудиторської діяльності | 15.03.2023р. №2/КЯ |
| Номер та дата договору на проведення аудиту | Додаткова угода №11 від 05.12.2025 до Договору № 123/2016 від 01.12.2016. |
| Звітний період, за який проведено аудит фінансової звітності | 2025 рік |
| Дата початку та дата закінчення аудиту | 03.11.2025 - 27.02.2026 |
| Розмір винагороди за проведення аудиту річної фінансової звітності | 30 тис. грн |

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду
"АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ",
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
"АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС"
за 2025 рік

Належний адресат:

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Керівництву ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС"



Синтез-Аудит-Фінанс

Аудиторська фірма

69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка 60/4, тел./ факс: 212-00-97
 Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1372
 e-mail: info@saf-audit.com.ua
 сайт: <http://saf-audit.com.ua/>

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду
"АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ",
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
"АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС"
за 2025 рік

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Керівництву ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС"

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ", активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС" (далі - ВДПІФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ" або Фонд), що складена на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі та включає:

- Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні на 31.12.2025;
- Звіт про сукупний дохід, прибуток та збиток за функцією витрат за рік, що закінчився 31.12.2025;
- Звіт про рух грошових коштів, прямий метод за рік, що закінчився 31.12.2025;

- Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2025;

- Примітки до річної фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що подана у єдиному електронному форматі XBRL, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2025 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) у редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до КУА та Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також ми 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.

Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 810000 - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ (Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервно) у фінансовій звітності, в якій розкривається негативний вплив військової агресії Російської Федерації, розпочатої 24 лютого 2022 року, на діяльність Фонду. Зокрема розкриваються оцінки ризиків, пов'язаних з військовим вторгненням та заходи керівництва щодо пом'якшення цих ризиків, судження керівництва щодо безперервності діяльності. В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан Фонду на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності Фонду в найближчому майбутньому.

Однак невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації не дає підготувати реальний прогноз грошових потоків на подальший період та зробити аналіз цього прогнозу в рамках оцінки майбутніх дій керівництва, утруднено оцінку надійності існуючої на даний час інформації для прогнозів, сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогнози. Як також зазначено в Примітці 810000, описані події або умови вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту - це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питань, описаних в розділі "Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності", ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Оцінка та зменшення корисності фінансових активів у вигляді ОВДП та депозитів, що обліковуються за амортизованою вартістю

Станом на звітну дату Фонд утримує суттєві фінансові активи у вигляді облігацій внутрішньої державної позики України (ОВДП) балансовою вартістю 2 631 тис. грн та депозитів у банках балансовою вартістю 1 879 тис. грн, що обліковуються за амортизованою вартістю відповідно до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти". Незважаючи на високий кредитний рейтинг держави як боржника та специфіку ОВДП як державних цінних паперів, визначення балансової вартості таких активів та очікуваних кредитних збитків потребує професійних суджень Керівництва, зокрема щодо оцінки кредитного ризику держави та банків-контрагентів, наявності суттєвого зростання кредитного ризику та застосування прогнозної інформації. (див. Примітки 800610, 822390-01, 822390-11). З огляду на це, питання обліку таких фінансових активів, їх класифікація, оцінка та розкриття є ключовим питанням. Ми виконали наступні процедури:

- здійснили оцінку заходів контролю щодо визнання, класифікації, оцінки та відображення в фінансовій звітності ОВДП та банківських депозитів Фонду;
- ознайомились з обліковою політикою та здійснили її аналіз на предмет відповідності МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та визначення адекватності її застосування до конкретних операцій з ОВДП та депозитами;
- здійснили аналіз суджень управлінського персоналу щодо класифікації ОВДП та депозитів за моделлю бізнесу та характеристиками грошових потоків, а також аналіз підходів до оцінки очікуваних кредитних збитків за ОВДП та депозитами;
- здійснили оцінку належності розкриття у фінансовій звітності (зокрема в примітках) щодо кількісних та якісних показників ОВДП та депозитів.

Ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал ТОВ "КУА "АЛЬТІС АССЕТС АКТИВІТИС" несе відповідальність за іншу інформацію, складену за показниками обліку та звітності Фонду. Інша інформація складається із:

- річних звітних даних та інформації учасниками ринків капіталу, які містяться окремо від фінансових звітів, які пройшли аудит, ск за вимогами Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 02.10.2012 № 1343 "Положення про порядок складання розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів: подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку".

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 нашої 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. Фактів невідповідності та викривлень, які потрібно було б включити до звіту, ми не виявили.

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

Управлінський персонал 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. Ця звітність складається на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами та подається в єдиному електронному форматі із застосуванням розширеної мови ділової звітності (XBRL).

При складанні фінансової звітності управлінський персонал КУА 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, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно 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 професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- * ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення 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 заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю

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

* доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привертнути 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 компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

* оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

На виконання вимог, встановлених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22.07.2021 р. № 555 "Вимоги 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", аудитор здійснив додаткові аудиторські процедури щодо отримання інформації, яка поширюється на звіти суб'єктів аудиторської діяльності, надані до НКЦПФР інститутами спільного інвестування, та висловлює думку щодо повного розкриття інформації про наступні питання.

Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "АЛЬТУС - ЗБАЛАНСОВАНИЙ"

Таблиця 1

| | |
|--|---|
| Повне найменування | Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "АЛЬТУС - ЗБАЛАНСОВАНИЙ" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСSETS АКТИВІТИС" |
| Тип, вид та клас фонду | відкритий, диверсифікований, не є спеціалізованим та кваліфікаційним фондом |
| Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ | 13.10.2008 року №361-1 |
| Реєстраційний код за ЄДРІСІ | 211361 |
| Строк діяльності фонду | Безстроковий |
| Місцезнаходження | 49044, місто Дніпро, вулиця Шевченка, будинок 53, поверх 4 |
| Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності юридичної особи (заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків), наявної у такої особи станом на 31.12.2025 | Відповідно до ст. 41 Закону України "Про інститути спільного інвестування" пайовий фонд не є юридичною особою. В зв'язку з чим аудитор не висловлює думку та не наводить інформацію щодо цього питання. |
| Інформація про те, чи є заявник або учасник ринків капіталу та організованих товарних ринків протягом звітного періоду контролером/учасником небанківської фінансової групи | Відповідно до ст. 41 Закону України "Про інститути спільного інвестування" пайовий фонд не є юридичною особою. В зв'язку з чим аудитор не висловлює думку та не наводить інформацію щодо цього питання. |
| Інформація про те, чи є заявник або учасник ринків капіталу та організованих товарних ринків протягом звітного періоду підприємством, що становить суспільний інтерес | Відповідно до ст. 41 Закону України "Про інститути спільного інвестування" пайовий фонд не є юридичною особою. В зв'язку з чим аудитор не висловлює думку та не наводить інформацію щодо цього питання. |
| Наявність у заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків материнських / дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно- правової форми та місцезнаходження | Відповідно до ст. 41 Закону України "Про інститути спільного інвестування" пайовий фонд не є юридичною особою. В зв'язку з чим аудитор не висловлює думку та не наводить інформацію щодо цього питання. |
| Факти наявності зв'язків з іноземними державами зони ризику протягом звітного періоду | Протягом 2025 року не було встановлено фактів чи виявлено ознак наявності у Фонда будь-яких ділових, фінансових або інших зв'язків з іноземними державами, віднесеними до зон ризику, відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 28 грудня 2023 року № 1485 "Про визначення переліку іноземних держав, що належать до зони ризику". |

| | |
|---|--|
| Повне найменування | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС" |
| Код за ЄДРПОУ | 33719000 |
| Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи | 29.09.2005, № 1 224 102 0000 017455 |
| Вид діяльності за КВЕД | 66.30 Управління фондами (основний); 58.13 Видання газет; 58.19 Інші види видавничої діяльності; 63.11 Оброблення даних, розміщення інформації на веб-вузлах і пов'язана з ними діяльність; 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення. |
| Місцезнаходження | Україна, 49044 Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вулиця Шевченка, будинок 53, поверх 4 |
| Ліцензія | Ліцензія на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку Рішенням №880 від 23 червня 2015 року, строк дії з 09.11.2015 – необмежений |
| Керівник | Пустельник С.О. |

Висловлення думки щодо дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

Розмір чистих активів або власного капіталу Фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2025 складає 5 309 тис. грн, що на 249 тис. грн більше, ніж у минулому році.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів фонду станом на 31.12.2025 року, тобто про розмір його зареєстрованого пайового капіталу, неоплаченого та вилученого капіталу, емісійного доходу, нерозподіленого прибутку.

Розмір чистих активів Фонду станом на 31.12.2025, наданий у складі інформації щодо інститутів спільного інвестування (далі – річні Дані щодо ICI) складає 5 309 152,69 грн та розрахований у відповідності до вимог "Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування", затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 № 1336 (зі змінами).

На нашу думку оцінка вартості чистих активів фонду, що розкриті у річних Даних щодо ICI станом на 31.12.2025 здійснюється у відповідності з "Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування", затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 № 1336 (зі змінами).

Висловлення думки щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі ICI, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ICI

На нашу думку склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду відповідають вимогам законодавства, а саме Закону України "Про інститути спільного інвестування" та "Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування", затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 року № 1753, а саме розділу II. "Загальні вимоги щодо складу та структури активів ICI" та розділу III. "Вимоги щодо складу та структури активів диверсифікованого ICI".

Висловлення думки щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ICI

Згідно пункту 10 Розділу II "Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування", затвердженого Рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 № 1468 витрати, які сплачуються за рахунок активів ICI, не повинні перевищувати 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів ICI протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії. 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду за 2025 рік становить 759 017,37 грн (5 060 115,81 грн * 15%). Витрати, які сплачуються за рахунок активів фонду (крім винагороди та премії компанії з управління активами, сплати вартості адміністративних послуг, державного мита, податків та зборів, передбачених законодавством України) за 2025 рік складають суму 74 394,00 грн, що не перевищує нормативний показник. Отже на нашу думку вимоги законодавства дотримано.

Висловлення думки щодо відповідності розміру активів ICI мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України "Про інститути спільного інвестування" сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду, як інституту спільного інвестування. Станом на 13 жовтня 2008 року 1250 мінімальних заробітних плат становить 681 250,00 грн /545,00 грн * 1250/.

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2025 року складає 5 328 тис. грн, що перевищує мінімальний обсяг активів, встановлений законом, та на нашу думку відповідає вимогам статті 41 Закону України "Про інститути спільного інвестування".

Інформація щодо розрахунку пруденційних показників

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 N 1597 (із змінами та доповненнями), яке тимчасово призупинено для усіх професійних учасників на період дії воєнного стану та 90 днів з його завершення (пп.1 та 10 Рішення № 153 від 15.02.2023), оптимальне значення показника відносно зміни вартості чистих активів ICI у розрахунку на один цінний папір ICI для ICI відкритого типу - зменшення не більше ніж на 10%. Впродовж 2025 року динаміка відносно зміни вартості чистих активів ВДПФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ" ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС" в розрахунку на 1 інвестиційний сертифікат Фонду знаходилась в межах оптимального значення цього показника /від -0,48% до 1,21%/.

Висловлення думки щодо пов'язаних сторін

В примітках Фонду за рік, що закінчується 31.12.2025 року розкрито інформація про пов'язаних осіб ВДПФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ", здійснені операції з пов'язаними сторонами протягом 2024-2025 років та залишки заборгованості за операціями з пов'язаними сторонами

(Примітка 818000).

Нами перевірені документи ВДПІФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ" на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності ВДПІФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ" та які управлінський персонал ТОВ "КУА "АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТИС" міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності ВДПІФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ" протягом 2025 року.

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами, які не були розкриті у фінансовій звітності ВДПІФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ" за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року. На нашу думку інформація про пов'язаних сторін, зокрема перелік пов'язаних сторін, здійснені з ними операції та залишки заборгованості достовірно розкриті в Примітках до фінансової звітності у відповідності з МСБО 24 "Розкриття інформації про пов'язані сторони".

Інформація про наявність інших фактів

ТОВ "КУА "АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТИС", яке діє від власного імені, в інтересах учасників та за рахунок ВДПІФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ", є стороною (кредитором) у провадженні по справі про банкрутство ПАТ "Сумихімпром". Ухвалою господарського суду Сумської області від 24.10.2011 року порушено провадження у справі про банкрутство ПАТ "Сумихімпром".

Ухвалами господарського суду Сумської області від 05.07.2012 року, 07.08.2012 року, 06.09.2012 року у справі №5021/2509/2011 затверджено реєстр вимог кредиторів. Ухвалою господарського суду Сумської області від 30.10.2012 року введено процедуру санації боржника ПАТ "Сумихімпром". Фонд внесено до четвертої черги реєстру вимог кредиторів ПАТ "Сумихімпром". Сума заборгованості ПАТ "Сумихімпром" перед Фондом становить 826 тис. грн. Даний факт розкрито в Примітці 800500.

Інші факти та обставини, які можуть суттєво вплинути на діяльність у майбутньому, не відомі. Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю ТОВ "КУА "АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТИС" ВДПІФ "АЛЬТУС-ЗБАЛАНСОВАНИЙ", що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що подається до НКЦПФР разом із фінансовою звітністю, не встановлено.

ІНФОРМАЦІЯ про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору згідно Додатку 1

до Вимог до інформації, що має міститися в аудиторському звіті щодо річної фінансової звітності, звіті щодо огляду проміжної фінансової інформації та звіті з надання впевненості, що не є аудитом чи оглядом історичної фінансової інформації (пункти 9, 13 цих Вимог), затверджених Рішенням НКЦПФРУ № 555

| № з/п | Найменування інформації | Дані для заповнення |
|-------|--|--|
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності | 23877071 |
| 2 | Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності | www.saf-audit.com.ua |
| 3 | Дата та номер договору на проведення аудиту / огляду та/або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості | Додаткова угода № 11 від 03.11.2025 до Договору №123/2016 від 01.12.2016 |
| 4 | Дата початку та дата закінчення проведення аудиту / огляду та/або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості | 03.11.2025 - 27.02.2026 |
| 5 | Обов'язковий аудит фінансової звітності (зазначити так/ні) | так |
| 6 | Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так/ні) | ні |

Аудит проведено Приватним підприємством "Аудиторська фірма "Синтез-Аудит-Фінанс", номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1372.

Приватне підприємство "Аудиторська фірма "Синтез-Аудит-Фінанс" включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності у розділ 3 "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств" за номером 1372. Рішення Аудиторської палати України про проходження перевірки з контролю якості № 2/КЯ від 15.03.2023.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є

Гончарова Валентина Георгіївна _____
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ "Аудитори" 100931)

Від імені ПП "Аудиторська фірма "Синтез-Аудит-Фінанс"

Генеральний директор Гончарова Валентина Георгіївна _____
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ "Аудитори" 100931)

69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича - Данченка, будинок 60, квартира 4.
тел. (061) 212-05-91

27 лютого 2026 року

Підписи, дата та адреси

ПІВ ключового партнера з аудиту

Гончарова Валентина
Георгіївна

ПІВ та посада інших осіб, відповідальних за аудит

Гончарова Валентина
Георгіївна

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності

ПП «Аудиторська фірма
«Синтез-Аудит-Фінанс»

Дата аудиторського звіту

2026-02-27

Місцезнаходження суб'єкта аудиторської діяльності

69091, м. Запоріжжя,
вул. Немировича -
Данченка, будинок 60,
квартира 4.
тел. (061) 212-05-91

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

ВДПФ «Альтус-Збалансований», ТОВАРИСТВО 3
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ 3
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС"

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації

Ідентифікаційний код юридичної особи

33719000

Сайт компанії

https://www.altus.ua/

Розкриття інформації інститутів спільного інвестування

Код за ЄДРІСІ

211361

Опис характеру фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду 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. Фінансова звітність є окремою фінансовою звітністю. Ця фінансова звітність складена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), затвердженою Радою з міжнародних стандартів фінансової звітності (РМСФЗ). Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансовій звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року є Міжнародні стандарти фінансової звітності, включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2025 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (надалі МСФЗ) з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансовій звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

Фінансова звітність Фонду складається відповідно до МСБО 1: Звіту про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року, Звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, Звіту про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, приміток, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення.

Фонд подає в Звіті про фінансовий стан поточні та непоточні активи і поточні та непоточні зобов'язання як окремі класифікації. Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості, з розкриттям додаткової інформації про характер витрат. Представлення грошових потоків у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», ІСІ є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

Протягом звітного року інвестиційних сертифікатів Фонду не були допущені до торгів на фондових біржах.

Характер фінансової звітності

Окрема звітність

Дата кінця звітного періоду

2025-12-31

Період, який охоплюється фінансовою звітністю

Рік, що закінчується 31 грудня 2025 року

Опис валюти подання

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня.

Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності

Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих

[210000] Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні

тис. грн

| | Примітка | На кінець звітного періоду | На початок звітного періоду | На початок попереднього періоду |
|--|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Активи | | | | |
| Непоточні активи | | | | |
| Інші непоточні фінансові активи | 800100;800500; 822390 | 1,841 | 917 | |
| Загальна сума непоточних активів | | 1,841 | 917 | |
| Поточні активи | | | | |
| Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість | 800100;800500; 822390 | 58 | 44 | |

| тис. грн | | | | |
|---|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | Примітка | На кінець звітного періоду | На початок звітного періоду | На початок попереднього періоду |
| Поточні фінансові інвестиції | 800100;800500; 822390 | 2,803 | 3,184 | |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 800100;800500 | 626 | 933 | |
| Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам | | 3,487 | 4,161 | |
| Загальна сума поточних активів | | 3,487 | 4,161 | |
| Загальна сума активів | | 5,328 | 5,078 | |
| Власний капітал та зобов'язання | | | | |
| Власний капітал | | | | |
| Статутний капітал | 800100;800500;861200 | 100,000 | 100,000 | |
| Нерозподілений прибуток | 800100;800500; 835110 | 9,621 | 9,130 | |
| Емісійний дохід | 800100;800500;861200 | 19,140 | 19,140 | |
| Власні викуплені акції | 800100;800500;861200 | (123,452) | (123,210) | |
| Загальна сума власного капіталу | | 5,309 | 5,060 | |
| Зобов'язання | | | | |
| Поточні зобов'язання | | | | |
| Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість | 800100;800500; 822390 | 19 | 18 | |
| Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу | | 19 | 18 | |
| Загальна сума поточних зобов'язань | | 19 | 18 | |
| Загальна сума зобов'язань | | 19 | 18 | |
| Загальна сума власного капіталу та зобов'язань | | 5,328 | 5,078 | |

[310000] Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат

| тис. грн | | | |
|---|----------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | Примітки | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період |
| Прибуток або збиток | | | |
| Прибуток (збиток) | | | |
| Інші доходи | 800200;800500;800610 | 784 | 727 |
| Адміністративні витрати | 800200;800500;800610 | (277) | (251) |
| Інші витрати | 800200;800500;800610 | (12) | |
| Прибуток (збиток) від операційної діяльності | | 495 | 476 |
| Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9 | 800200;800500;800610 | (4) | (60) |
| Прибуток (збиток) до оподаткування | | 491 | 416 |
| Прибуток (збиток) від діяльності, що триває | | 491 | 416 |
| Прибуток (збиток) | | 491 | 416 |

[410000] Звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені після оподаткування

| тис. грн | | |
|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період |
| Прибуток (збиток) | 491 | 416 |
| Загальна сума сукупного доходу | 491 | 416 |

[510000] Звіт про рух грошових коштів, прямий метод

| | тис. грн | |
|--|----------------------------|--------------------------------|
| | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період |
| Грошові потоки від (для) операційної діяльності | | |
| Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності | | |
| Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності | 1 | |
| Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності | | |
| Виплати постачальникам за товари та послуги | (277) | (250) |
| Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності | (276) | (250) |
| Проценти отримані | 57 | 107 |
| Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності) | (219) | (143) |
| Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності | | |
| Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання | 1,766 | 645 |
| Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання | (1,681) | (1,077) |
| Проценти отримані | 694 | 591 |
| Інші надходження (вибуття) грошових коштів | (625) | (40) |
| Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності) | 154 | 119 |
| Грошові потоки від (для) фінансової діяльності | | |
| Виплати з метою придбання або викупу акцій суб'єкта господарювання | (242) | |
| Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності) | (242) | |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу | (307) | (24) |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу | (307) | (24) |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду | 933 | 957 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду | 626 | 933 |

[610000] Звіт про зміни у власному капіталі

| Поточний звітний період | Примітки | | | | | Власний капітал |
|---|----------|-------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|-----------------|
| | | | | | | |
| | | Статутний капітал | Емісійний дохід | Власні викуплені акції | Нерозподілений прибуток | |
| Звіт про зміни у власному капіталі | | | | | | |
| Власний капітал на початок періоду | | 100,000 | 19,140 | (123,210) | 9,130 | 5,060 |
| Зміни у власному капіталі | | | | | | |
| Сукупний дохід | | | | | | |
| Прибуток (збиток) | | | | | 491 | 491 |
| Загальна сума сукупного доходу | | | | | 491 | 491 |
| Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал | | | | (242) | | (242) |
| Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу | | | | (242) | 491 | 249 |
| Власний капітал на кінець періоду | | 100,000 | 19,140 | (123,452) | 9,621 | 5,309 |

| Порівняльний звітний період | Примітки | | | | | Власний капітал |
|---|----------|-------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|-----------------|
| | | | | | | |
| | | Статутний капітал | Емісійний дохід | Власні викуплені акції | Нерозподілений прибуток | |
| Звіт про зміни у власному капіталі | | | | | | |
| Власний капітал на початок періоду | | 100,000 | 19,140 | (123,210) | 8,714 | 4,644 |
| Зміни у власному капіталі | | | | | | |
| Сукупний дохід | | | | | | |
| Прибуток (збиток) | | | | | 416 | 416 |

тис. грн

| Порівняльний звітний період | Примітки | | | | | Власний капітал |
|--|----------|-------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|-----------------|
| | | Статутний капітал | Емісійний дохід | Власні викуплені акції | Нерозподілений прибуток | |
| | | | | | | |
| Загальна сума сукупного доходу | | | | | 416 | 416 |
| Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу | | | | | 416 | 416 |
| Власний капітал на кінець періоду | | 100,000 | 19,140 | (123,210) | 9,130 | 5,060 |

[800100] Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу

тис. грн

| | На кінець звітнього періоду | На початок звітнього року |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу | | |
| Різні непоточні активи | | |
| Непоточні інвестиції за винятком інвестицій, облік яких ведеться за методом участі в капіталі | 1,841 | 917 |
| Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість | | |
| Поточні попередні платежі та поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів | | |
| Поточні попередні платежі | | |
| Поточні аванси постачальникам | 2 | 1 |
| Загальна сума попередніх платежів | 2 | 1 |
| Поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів | 56 | 43 |
| Загальна сума поточних попередніх платежів та поточного нарахованого доходу за винятком поточних договірних активів | 58 | 44 |
| Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості | 58 | 44 |
| Категорії непоточних фінансових активів | | |
| Непоточні фінансові активи за справедливою вартістю, що відображаються через прибуток або збиток | | |
| Загальна сума непоточних фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток | 0 | 0 |
| Непоточні фінансові активи за амортизованою собівартістю | 1,841 | 917 |
| Загальна сума непоточних фінансових активів | 1,841 | 917 |
| Категорії поточних фінансових активів | | |
| Поточні фінансові активи за амортизованою собівартістю | 3,485 | 4,160 |
| Загальна сума поточних фінансових активів | 3,485 | 4,160 |
| Категорії фінансових активів | | |
| Фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток | | |
| Загальна сума фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток | 0 | 0 |
| Фінансові активи за амортизованою собівартістю | 5,326 | 5,077 |
| Загальна сума фінансових активів | 5,326 | 5,077 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | | |
| Грошові кошти | | |
| Залишки на рахунках в банках | 626 | 933 |
| Загальна сума грошових коштів | 626 | 933 |
| Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів | 626 | 933 |
| Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість | | |
| Поточна торговельна кредиторська заборгованість | 19 | 18 |
| Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості | 19 | 18 |
| Категорії поточних фінансових зобов'язань | | |
| Поточні фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю | 19 | 18 |
| Загальна сума поточних фінансових зобов'язань | 19 | 18 |
| Категорії фінансових зобов'язань | | |
| Фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю | 19 | 18 |
| Загальна сума фінансових зобов'язань | 19 | 18 |
| Нерозподілений прибуток | | |
| Нерозподілений прибуток, прибуток (збиток) за звітний період | 491 | 416 |
| Нерозподілений прибуток, за винятком прибутку (збитку) за звітний період | 9,130 | 8,714 |
| Загальна сума нерозподіленого прибутку | 9,621 | 9,130 |
| Різний власний капітал | | |

| | тис. грн | |
|--|-----------------------------------|------------------------------|
| | На кінець звітнього періоду | На початок звітнього року |
| Додатковий сплачений капітал | 19,140 | 19,140 |
| Чисті активи (зобов'язання) | | |
| Активи | 5,328 | 5,078 |
| Зобов'язання | (19) | (18) |
| Чисті активи (зобов'язання) | 5,309 | 5,060 |
| Чисті поточні активи (зобов'язання) | | |
| Поточні активи | 3,487 | 4,161 |
| Поточні зобов'язання | (19) | (18) |
| Чисті поточні активи (зобов'язання) | 3,468 | 4,143 |
| Активи за вирахуванням поточних зобов'язань | | |
| Активи | 5,328 | 5,078 |
| Поточні зобов'язання | (19) | (18) |
| Активи за вирахуванням поточних зобов'язань | 5,309 | 5,060 |
| Чистий борг | (607) | (915) |

[800200] Примітки - Аналіз доходів та витрат

Суттєві доходи та витрати

| | тис. грн | |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період |
| Інші операційні доходи (витрати) | 784 | 727 |
| Різні інші операційні витрати | 12 | |

Витрати за характером

| | тис. грн | |
|--|----------------------------|--------------------------------|
| | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період |
| Витрати на послуги | 277 | 251 |
| Витрати на оплату професійних послуг | 270 | 244 |
| Банківські та подібні нарахування | 7 | 7 |
| Загальна сума витрат, за характером | 277 | 251 |

Сукупний дохід від діяльності, що триває, та припиненої діяльності

| | тис. грн | |
|--|----------------------------|--------------------------------|
| | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період |
| Сукупний дохід від діяльності, що триває | 491 | 416 |
| Загальна сума сукупного доходу | 491 | 416 |

[800500] Примітки - Перелік приміток

Примітки та інша пояснювальна інформація

Розкриття інформації про облікові судження та оцінки

При підготовці фінансової звітності здійснюються 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 інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, під час розроблення та застосування облікової політики застосовуються судження, 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 ;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;

- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження враховуються посилання на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

Під час здійснення судження враховуються найостанніші 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.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

Судження щодо справедливої вартості фінансових інструментів

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" та вимог Положення НКЦПФР від 30.07.2013р № 1336 "Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування" (нова редакція). При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Метою застосування оцінки вартості є визначення ціни, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов. Фонд застосовує послідовно методи оцінки вартості передбачені МСФЗ 13: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід.

Облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

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

Якби використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості третього рівня, Керівництво планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників КВА, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва КВА є прийнятним та необхідним.

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

Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів 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.

Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонд або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Фонд здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку КУА з'ясує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

КУА визначає кредитний ризик за активами Фонду за такими групами контрагентів:

- 1) органи державної влади та органи місцевого самоврядування (далі - бюджетні установи);
- 2) підприємства та організації, які відповідно до вимог законодавства України віднесені до категорії великих, середніх та малих підприємств;
- 3) фізичні особи;
- 4) банки.

КУА визначає кредитний ризик за такими видами фінансових активів Фонду:

- 1) позики, що надані з урахуванням обмежень Закону України "Про інститути спільного інвестування", а також боргові зобов'язання, які оформлені договорами відступлення права вимоги за кредитними договорами банків;
- 2) боргові цінні папери, а саме облігації, векселі, та будь-які інші боргові цінні папери;
- 3) похідні фінансові активи;
- 4) кошти на поточних та депозитних рахунках в банках;
- 5) дебіторська заборгованість.

Фонд визнає оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю (шляхом зменшення балансової вартості фінансового активу та визнання витрат під очікувані кредитні збитки). Резерв під знецінення та нарахування процентного доходу залежить від того, на якій з трьох стадій знаходиться фінансовий інструмент: Стадія 1. *Низький ризик настання дефолту* (Позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, відсутнє значне зростання кредитного ризику). Резерв під кредитні збитки дорівнює теперішній вартості очікуваних кредитних збитків, що очікуються протягом 12 календарних місяців після звітної дати зважена за ймовірністю настання дефолту. Розмір ймовірності настання дефолту для фінансових активів на цьому етапі становить: **від 0% до 25%** (визначається у відповідності до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ "КУА "Альтус Ассетс Активітіс"). Процентний дохід розраховується на основі валової балансової вартості, тобто до вирахування резерву під кредитні збитки.

Стадія 2. *Значне збільшення ризику настання дефолту* (Значні фінансові труднощі позичальника, умови договору виконуються не повністю, поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника та інш.). Резерв під кредитні збитки дорівнює теперішній вартості очікуваних кредитних збитків, що очікуються протягом всього строку дії фінансового інструменту зважена за ймовірністю настання дефолту. Розмір ймовірності настання дефолту для фінансових активів на цьому етапі становить: **від 26% до 99%** (визначається у відповідності до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ "КУА "Альтус Ассетс Активітіс"). Процентний дохід розраховується на основі валової балансової вартості, тобто до вирахування резерву під кредитні збитки. Індикаторами значного збільшення кредитного ризику можуть бути наступні події: - зміна зовнішніх індикаторів кредитного ризику; - погіршення кредитного рейтингу позичальника; - погіршення ситуації в бізнесі позичальника, в економіці, галузі, законодавстві; - зменшення вартості забезпечення (залогу); - прострочення платежу при настанні договірного строку здійснення такого платежу більше ніж на 30 днів; - прострочення платежу за іншими зобов'язаннями позичальника; - накладення мораторію на фінансові операції емітента; - отримана негативна інформація з відкритих джерел щодо ділової репуації позичальника/бенефіціарного власника позичальника. У разі, якщо на звітну дату немає збільшення кредитного ризику, облік активу здійснюється за правилами Стадії 1.

Стадія 3 *Реальний кредитний збиток*. (Умови договору не виконуються, об'єктивне свідчення знецінення (дефолт- **100%**)). На цьому етапі актив є знеціненим. Резерв під знецінення дорівнює збиткам, що очікуються протягом всього строку дії фінансового активу. Процентний дохід розраховується за методом ефективної ставки відсотку до амортизованої вартості (після вирахування резерву під кредитні збитки). Однозначно ознаками дефолту є наступні події: 1) боржник/контрагент заявив про банкрутство; 2) боржника/контрагента визнано банкрутом/розпочато процедуру ліквідації (припинення) юридичної особи в установленому законодавством порядку/банк-боржник за рішенням Національного банку віднесено до категорії неплатоспроможних/відкликано банківську ліцензію; 3) хоча б один із зовнішніх рейтингів боржника згідно з міжнародною рейтинговою шкалою, підтверджений агентством (компанією) Standard&Poor's або іншим провідним світовим рейтинговим агентством (компанією), понижено до рівня "дефолт"; 4) боржник, що є емітентом цінних паперів, згідно з порядком, передбаченим нормативно-правовим актом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, уключено до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності; 5) є затримка погашення номінальної вартості або процентів понад сім календарних днів за борговими цінними паперами з прилюдною пропозицією; 6) боржник/контрагент прострочив погашення боргу більш ніж на 90 календарних днів. Банк-боржник/контрагент прострочив погашення боргу/не виконав вимогу Фонду більш ніж на 30 календарних днів. Інвестиційний департамент КУА здійснює аналіз кредитного ризику при придбанні фінансового активу, а також станом на кожну звітну дату переглядає оцінку: чи значно збільшився ризик по фінансовому інструменту з моменту його первісного визнання.

Може бути ухвалено рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента за одночасного виконання таких умов: 1) боржник/контрагент здійснив погашення боргу в повному обсязі, та є обґрунтоване судження, що боржник/контрагент попри наявні фінансові труднощі спроможний обслуговувати борг; 2) зобов'язання боржника/контрагента на дату ухвалення рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента не є простроченим більше ніж на 30 календарних днів.

Особливості обліку первісно знецінених фінансових активів. До первісно знецінених фінансових активів відносяться фінансові активи, за якими на дату первісного визнання вже відбулися одна або кілька "збиткових подій", які чинять негативний вплив на очікувані грошові потоки: - значні фінансові труднощі емітента або позичальника; - порушення договору, наприклад невиконання або прострочення зобов'язання більше ніж на 90 днів; - кредитори позичальника з економічних або договірних причин, пов'язаних з фінансовими труднощами позичальника, надав позичальнику концесію, яку інакше не розглядав би; - існує ймовірність банкрутства або фінансової реорганізації; - зникнення активного ринку для фінансового активу через фінансові труднощі; - придбання або створення фінансового активу зі значною знижкою, що відображає понесені кредитні збитки. Ідентифікація єдиної конкретної події може виявитися неможливою, але сукупний вплив кількох подій може призвести до кредитного знецінення активу.

Фонд відносно грошових коштів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

Фонд з метою визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту банку-боржника здійснює оцінку його фінансового стану на підставі даних фінансової і статистичної звітності банку-боржника та з урахуванням інформації щодо:

- аналізу якості активів і пасивів;
- аналіз виконання банком економічних нормативів (нормативи капіталу, ліквідності, валютної позиції та інші)
- стану ліквідності;
- аналізу ринкової позиції банку та репутації;
- рейтингу банківської установи за національною (міжнародною) шкалою;
- іншої публічної інформації, що може свідчити про наявність ризиків несвочасного виконання зобов'язань.

У разі, якщо 90% (або більше) акцій банку належить державі Україна або іноземному банку (банківській групі) (крім тих, що контролюється урядом країни-агресора), а материнський банк має від міжнародного рейтингового агентства оцінку ВВВ- або вище за міжнародною шкалою, то коефіцієнт ймовірності дефолту цього банку приймається на рівні "0,005".

В зв'язку з введенням воєнного стану на підставі Закону України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ, до фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, та які не прострочені (**1 стадія**) з 01.03.2022 року застосовуються додаткові до визначених Положенням про організацію системи управління ризиками ТОВ "КВА "Альтус Ассетс Активітіс" розміру резервів під очікувані кредитні збитки (ймовірність настання дефолту боржників):

- для депозитів в банках та ОВДП - 0 % (без змін);
- для облігацій та векселів українських підприємств - додатково 20%;
- для дебіторської заборгованості за виданими позиками, нарахованих відсотків за виданими позиками, у тому числі, які будуть нараховані протягом дії воєнного стану, а також іншої дебіторської заборгованості - додатково 20%.

Для фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, та які є простроченими більше, ніж на 30 календарних днів (**2 стадія**) з 01.03.2022 року збільшено розміри резервів під очікувані кредитні збитки (ймовірність настання дефолту боржників) до 100%.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестором ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Для дисконтування довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованості, на які не нараховуються відсотки застосовується ставка дисконтування, яка дорівнює обліковій ставці НБУ на дату виникнення такої заборгованості.

Для дисконтування облігацій підприємств та ОВДП та депозитів застосовується ефективна ставка, що забезпечує точне дисконтування майбутніх грошових потоків за строк дії фінансового активу до валової балансової вартості такого активу.

Поріг суттєвості для дисконтування складає 10%.

В період воєнного стану ставка дисконту може істотно змінитися через збільшення невизначеності та ризиків, враховуючи те, що вона має відображати вплив зміни процентних ставок та ризиків у середовищі станом на звітну дату. Також премія за ризик залежить від зовнішніх обставин, зокрема, воєнних дій в країні.

Інші джерела невизначеності

Керівництво не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан Фонду будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках та підвищення нестабільності на валютних ринках. На думку керівництва, вживаються усі необхідні заходи для підтримки життєздатності та зростання діяльності у поточних умовах. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, окрім розкритих вище в примітці 5 (судження щодо оцінки справедливої вартості активів, віднесених до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості; судження щодо термінів утримання фінансових інструментів), наведені нижче.

1) **Ступінь погашення дебіторської заборгованості.** Фонд оцінює вірогідність погашення торгової дебіторської та іншої заборгованості на основі аналізу окремих договорів. Фактори, які беруться до уваги, включають аналіз за термінами погашення дебіторської заборгованості у порівнянні із платіжною історією та доступну ринкову інформацію щодо здатності контрагента здійснити оплату. У випадку, якщо фактичні суми повернень виявляться меншими за оцінки керівництва, фонд змушений буде відобразити додаткові витрати на покриття збитків від зменшення корисності;

Оцінки та судження підлягають постійному аналізу та обумовлені минулим досвідом керівництва та інших факторах, в тому числі на очікуваннях відносно майбутніх подій.

Розкриття інформації про грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі, на поточних рахунках та депозитів до запитання. Еквівалентами грошових коштів визнаються високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення.

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлена депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю. Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металів здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Фонд визнає банківські депозити зі строком погашення більше трьох місяців до 12 місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Грошові кошти та їх еквіваленти

| Зміст | тис. грн | |
|--|----------------|----------------|
| | 31 грудня 2025 | 31 грудня 2024 |
| Кошти на поточних рахунках в національній валюті | 626 | 933 |
| Разом | 626 | 933 |

Кошти на поточних рахунках в банках з високим рейтингом, обмеження на використання коштів відсутні. Фактів знецінення грошових коштів не встановлено.

Розкриття інформації про звіт про рух грошових коштів

Облікова політика щодо відображення в звіті про рух грошових коштів певних видів надходжень та видатків наступна:

- у складі надходжень від операційної діяльності відображаються надходження від продажу та оренди нерухомості, винагорода від роалті та плата за послуги, проценти на залишок коштів за поточними рахунками. У складі витрат від операційної діяльності відображаються виплати постачальникам за товари роботи, послуги, оплачені податки, у тому числі з виплачених дивідендів, у разі якщо вони передбачені законодавством, та ін.;
- у складі надходжень та видатків від інвестиційної діяльності відображаються потоки від купівлі-продажу інструментів капіталу чи інших суб'єктів господарювання, придбання-продаж нематеріальних активів, видача-погашення наданих позик, надходження отриманих процентів за виданими позиками, та ін.;
- у складі надходжень та видатків від фінансової діяльності відображаються надходження від розміщення випуску акцій/інших інструментів капіталу, виплати від викупу власних акцій/інших інструментів капіталу, а також фактично виплачені дивіденди учасникам.

Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року:

| Зміст | 2025 | 2024 |
|--|-------|------|
| Інші виплати грошових коштів за інвестиційною діяльністю (розміщення/вибуття депозитів, нетто) | (625) | (40) |
| Відсотки отримані за операційною діяльністю | 57 | 107 |
| Проценти отримані за інвестиційною діяльністю | 694 | 591 |

Розкриття змін в обліковій політиці

Фонд змінює облікову політику, тільки якщо зміна:

- а) вимагається МСФЗ, або
- б) приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки. Періодично може виникати потреба в перегляді попередньої облікової оцінки, якщо відбуваються зміни обставин, на яких базувалася оцінка, або внаслідок нової інформації чи більшого досвіду. За своїм характером перегляд оцінок не стосується попередніх періодів та не є виправленням помилки. Зміна в обліковій оцінці - це коригування балансової вартості активу або зобов'язання чи суми періодичного споживання активу, яке є результатом оцінки теперішнього статусу активів та зобов'язань та пов'язаних з ними очікуваних майбутніх вигід та зобов'язань. Вплив зміни облікової оцінки Фонду визнає перспективно, включаючи його у прибуток або збиток:

- у періоді, коли відбулася зміна, якщо зміна впливає лише на цей період;
 - у періоді, коли відбулася зміна, та у майбутніх періодах, якщо зміна впливає на них разом.
- Фонд обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Облікова політика Фонду, застосовувана в 2025 році відповідає обліковій політиці попереднього фінансового періоду, за винятком нових тлумачень, змін та поправок, що набули чинності 1 січня 2025 року.

Розкриття інформації про умовні зобов'язання

Судові позови ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТИС», яке діє від власного імені, в інтересах учасників та за рахунок ВДПІФ «Альтус-Збалансований», є стороною (кредитором) у провадженні по справі про банкрутство ПАТ «Суміхімпром». Ухвалою господарського суду Сумської області від 24.10.2011 року порушено провадження у справі про банкрутство ПАТ «Суміхімпром».

Ухвалами господарського суду Сумської області від 05.07.2012 року, 07.08.2012 року, 06.09.2012 року у справі № 5021/2509/2011 затверджено реєстр вимог кредиторів. Ухвалою господарського суду Сумської області від 30.10.2012 року введено процедуру санації боржника ПАТ «Суміхімпром». ФОНД внесено до четвертої черги реєстру вимог кредиторів ПАТ «Суміхімпром». Сума заборгованості ПАТ «Суміхімпром» перед ФОНДОМ становить 826 тис.грн.

Забезпечення під судові позови є оцінкою управлінським персоналом вірогідного відтоку ресурсів, який виникає у разі негативного (несприятливого) рішення суду з контрагентами та органами державної влади. Забезпечення під судові справи не здійснювалось оскільки Фонд не виступав відповідачем по судовим справам, тобто відсутня вірогідність відтоку ресурсів.

Розкриття інформації про боргові інструменти

Всі придбані корпоративні облигації та облигації внутрішніх державних позик утримуються на балансі фонду до погашення та обліковуються за амортизованою собівартістю. За ефективну ставку прийнята ставка, що забезпечує точне дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за строк дії фінансового активу до валової балансової вартості такого активу. Процентний дохід розраховується шляхом застосування ефективної ставки відсотка до валової балансової вартості активу.

Розкриття інформації про депозити від банків

Фонд визнає банківські депозити зі строком погашення більше трьох місяців до 12 місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Фонд відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу: Фонд з метою визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту банка-боржника здійснює оцінку його фінансового стану на підставі даних фінансової і статистичної звітності банка-боржника та з урахуванням інформації щодо:

- аналізу якості активів і пасивів;
- аналіз виконання банком економічних нормативів (нормативи капіталу, ліквідності, валютної позиції та інші)
- стану ліквідності;
- аналізу ринкової позиції банку та репутації;
- рейтингу Банківської установи за національною (міжнародною) шкалою;
- іншої публічної інформації, що може свідчити про наявність ризиків несвочасного виконання зобов'язань.

У разі, якщо 90% (або більше) акцій банку належить державі Україна або іноземному банку (банківській групі) (крім тих, що контролюється урядом країни-агресора), а материнський банк має від міжнародного рейтингового агентства оцінку BBB- або вище за міжнародною шкалою, то коефіцієнт імовірності дефолту цього банку приймається на рівні "0,005".

Розкриття інформації про вплив змін валютних курсів

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу (визначення вартості чистих активів ICI). Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Використовувалися наступні обмінні курси на дату балансу:

| | |
|--------------------|-----------------|
| 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| Гривня/1 долар США | 42,0390 42,3878 |
| Гривня/1 євро | 43,9266 49,8565 |

Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості

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

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду. Фонд відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням.

Фонд використовує ієрархію справедливої вартості згідно з вимогами МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості". Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (не скоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Вхідні дані 1-го рівня - це ціни котирування (не скориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня - це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:
 - ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
 - допустима змінність;
 - кредитні спреди.

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | Методики оцінювання | Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний) | Вихідні дані |
|---|---|--|--|
| Інструменти капіталу | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. | Ринковий, | Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня. |

Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У 2025 році використання даних 3-го рівня не здійснило негативного впливу на фінансовий результат діяльності фонду за звітний рік.

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

тис. грн

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувани) | | 2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувани) | | 3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) | | Усього | |
|---|---|----------|--|----------|--|----------|----------|----------|
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| Дата оцінки | 31.12.25 | 31.12.24 | 31.12.25 | 31.12.24 | 31.12.25 | 31.12.24 | 31.12.25 | 31.12.24 |
| Інші непоточні фінансові активи, в т.ч.: | | | | | | | | |
| Непоточні інвестиції в акції українських емітентів | - | - | - | - | - | - | - | - |

Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному 2025 році та у попередньому 2024 році переведень між рівнями ієрархії не було.

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вхідних даних 3-го рівня ієрархії

тис. грн

| Класи активів, оцінених за справедливою вартістю | Залишки станом на | Придбання (продажі) | Залишки станом на 31.12.2025 | Стаття (статті) у прибутку або |
|--|-------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------------|
|--|-------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------------|

| | | | | |
|--|---------------|---|----|--|
| з використанням 3-го рівня ієрархії | 31.12.2024 р. | | р. | збитку, у якій прибутки або збитки визнані |
| Інші непоточні фінансові активи, в т.ч.: | | | | |
| Непоточні інвестиції в акції українських емітентів | - | - | - | Інші операційні витрати |

Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості"

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

тис.грн

| Найменування | Балансова вартість | | Справедлива вартість | |
|---|--------------------|-------|----------------------|-------|
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| Інвестиції в акції українських емітентів (у складі непоточних фінансових активів) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 626 | 933 | 626 | 933 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість (без авансів) | 56 | 43 | 46 | 43 |
| Депозити (у складі поточних фінансових інвестицій) | 1 879 | 1 256 | 1 879 | 1 256 |
| Облігації внутрішніх державних позик (поточні та непоточні) | 2 631 | 2 541 | 2 631 | 2 541 |
| Облігації підприємств | 134 | 304 | 134 | 304 |
| Інша поточна кредиторська заборгованість | 19 | 18 | 19 | 18 |

Керівництво не має свідчень того, що справедлива вартість інвестицій в акції господарських товариств, а також дебіторської та кредиторської заборгованостей, облігацій, депозитів суттєво відрізняється від їх балансової вартості. Справедлива вартість визначалась за методами, що не суперечать вимогам МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" з урахуванням всієї доступної інформації, отриманої без надмірних зусиль та базуючись на судженнях управлінського персоналу.

Наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

Розкриття інформації про загальні та адміністративні витрати

| Зміст | 2025 | 2024 |
|---|------------|------------|
| Винагорода КУА | 202 | 193 |
| Винагорода торговцю цінними паперами | 10 | 4 |
| Винагорода аудиторів ІСІ | 30 | 25 |
| Винагорода депозитарній установі, нотаріусу | 25 | 19 |
| Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ | 3 | 3 |
| РКО банку | 7 | 7 |
| Разом | 277 | 251 |

Розкриття інформації про інвестиції за винятком тих, що обліковуються за методом участі в капіталі

фінансові інвестиції (інші фінансові активи)

тис.грн

| Зміст | 31.12.2025 | Частка у загальній балансовій вартості активів, % | 31.12.2024 | Частка у загальній балансовій вартості активів, % |
|---|-------------------|---|-----------------------|---|
| Непоточні фінансові інвестиції які обліковуються за справедливою вартістю через прибуток/збиток - акції господарських товариств (7 емітентів) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Непоточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю -облігації внутрішніх державних позик -облігації підприємств ТОВ "РУШ" | 1 707 134 | 32,0 2,3 | 917 - | 18,05 - |
| Всього непоточні фінансові інвестиції (інші фінансові активи) | 1 841 | 34,5 | 917 | 18,05 |
| Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю -облігації підприємств ТОВ "РУШ", ТОВ НоваПей Кредит" -облігації внутрішніх державних позик -депозити від 3х місяців до 1 року | - 924 1 879 | - 17,5 35,2 | 304 1 624 1 256 | 6,0 32,0 24,7 |
| Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за справедливою вартістю Всього поточні фінансові інвестиції (інші фінансові активи) | - 2 803 | - 52,6 | - 3 184 | - 62,7 |
| Разом фінансові інвестиції (інші фінансові активи) | 4 644 | 87,1 | 4 101 | 80,75 |

Облігації (ОВДП та облігації українських емітентів) утримуються до погашення (утримання з метою отримання контрактних грошових потоків). Відповідно проспекту емісії облігацій ТОВ "РУШ" серія G 175 штук - термін погашення 16.02.2027р. ОВДП - середньострокові та довгострокові.

Розкриття інформації про статутний капітал

Відповідно до проспекту емісії інвестиційних сертифікатів (нова редакція) ВД ПФ "Альтус-Збалансований", затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління

активами "АЛТВС АСЕТС АКТИВІТИС" протоколом №02-12/16 від 02.12.2016р., пайовий капітал складається з 100 000 шт. іменних інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1 000,00 грн, та дорівнює 100 000 тис.грн.

Розкриття інформації про інші операційні витрати

тис.грн.

| Зміст | 2025 | 2024 |
|---|-----------|----------|
| Собівартість реалізованих/погашених фінансових інвестицій | 12 | - |
| Разом | 12 | 0 |

Розкриття інформації про інші операційні доходи

тис.грн.

| Зміст | 2025 | 2024 |
|---|------------|------------|
| Дохід від реалізації/ погашення фінансових інвестицій | 71 | - |
| Дохід за отриманими відсотками на залишок коштів на поточних рахунках | 54 | 105 |
| Дохід за отриманими відсотками за депозитами | 191 | 143 |
| Доходи від дисконтування фінансових активів | 468 | 479 |
| Разом | 784 | 727 |

Розкриття інформації про торговельну та іншу кредиторську заборгованість

тис. грн

| Зміст | 31 грудня 2025 | 31 грудня 2024 |
|---|----------------|----------------|
| Торговельна кредиторська заборгованість за роботи, послуги (комісійна винагорода КУА) | 19 | 18 |
| Поточна торговельна та інша кредиторська заборгованість разом | 19 | 18 |

Торговельна та інша кредиторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю.

Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість

Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

тис. грн

| Зміст | 31 грудня 2025 | 31 грудня 2024 |
|---|----------------|----------------|
| Нарахування відсотків за договорами банківських вкладів та залишок коштів на поточних рахунках | 56 | 43 |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами | 2 | 1 |
| Вартість поточної торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості (за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки) | 58 | 44 |

Непоточна дебіторська заборгованість на звітні дати відсутня. Фонд проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику за кожним фінансовим інструментом з використанням індивідуального підходу (крім дебіторської заборгованості за авансами виданими, яка буде погашатися товарами/ послугами). Спрощений підхід до оцінки очікуваних кредитних ризиків, який передбачений параграфом 5.5.15 МСФЗ 9 не застосовується.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами не є фінансовим активом. Дебіторська заборгованість (окрім заборгованості за виданими авансами) обліковується за амортизованою собівартістю, що дорівнює договірній вартості, оскільки вплив дисконтування є несуттєвим.

Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

тис. грн

| Зміст | 31.12.2025 р | | | 31.12.2024 р. | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Первісна вартість | Резерв під збитки | Балансова вартість | Первісна вартість | Резерв під збитки | Балансова вартість |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами | 2 | - | 2 | 1 | - | 1 |
| Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами | 57 | (1) | 56 | 44 | (1) | 43 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість (за реалізовані фінансові інвестиції) | 826 | (826) | 0 | 826 | (826) | 0 |
| Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість | 885 | (827) | 58 | 871 | (827) | 44 |
| Разом дебіторська заборгованість | 885 | (827) | 58 | 871 | (827) | 44 |

Знецінена дебіторська заборгованість у розрізі дебіторів

тис. грн

| Зміст | 31.12.2025 р | | 31.12.2024 р | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Первісна вартість | Балансова вартість | Первісна вартість | Балансова вартість |
| ПАТ "Сумхімпром" (торгівля ЦП) | 826 | - | 826 | - |
| Разом | 826 | 0 | 826 | 0 |

Розкриття інформації про власні викуплені акції

Станом на звітну дату сума вилученого капіталу Фонду складає - 55 604 тис.грн., неоплаченого капіталу - 67 848 тис.грн.

Інвестиційні сертифікати утримуються для подальшого розміщення.

Опис облікової політики щодо визначення компонентів грошових коштів та їх еквівалентів

Грошові кошти складаються з готівки в касі, на поточних рахунках та депозитів до запитання. Еквівалентами грошових коштів визнаються високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення (депозити зі строком розміщення до 3х місяців).

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній валюті та в іноземній валюті.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю. Справедлива вартість грошових коштів при первісному визнанні дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка грошових коштів та еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю. Грошові кошти в касі та на поточних рахунках в банку є фінансовими активами Фонду, які обліковуються із врахуванням їх високоліквідної природи, тобто Фонд не враховує вплив зміни грошей в часі, оскільки така інформація є не релевантною.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металів здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Фонд визнає банківські депозити зі строком погашення більше трьох місяців до 12 місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Облікова політика щодо відображення в звіті про рух грошових коштів певних видів надходжень та видатків наступна:

- у складі надходжень від операційної діяльності відображаються надходження від продажу та оренди нерухомості, винагорода від роялті та плата за послуги, проценти на залишок коштів за поточними рахунками. У складі витрат від операційної діяльності відображаються виплати постачальникам за товари роботи, послуги, оплачені податки, у тому числі з виплатених дивідендів, у разі якщо вони передбачені законодавством, та ін.;
- у складі надходжень та видатків від інвестиційної діяльності відображаються погоди від купівлі-продажу інструментів капіталу чи інших суб'єктів господарювання, придбання-продаж нематеріальних активів, видача-погашення наданих позик, надходження отриманих процентів за виданими позиками, та ін.;
- у складі надходжень та видатків від фінансової діяльності відображаються надходження від розміщення випуску акцій/інших інструментів капіталу, виплати від викупу власних акцій/інших інструментів капіталу, а також фактично виплачені дивіденди учасникам.

Опис облікової політики щодо прав на емісію

ВД ПІФ "Альтус-Збалансований" належить до інститутів спільного інвестування відкритого типу, оскільки інститут (компанія з управління його активами) бере на себе зобов'язання здійснювати у будь-який час на вимогу учасників цього інституту викуп цінних паперів, емітованих таким інститутом (компанією з управління його активами).

Інвестиційні сертифікати розміщуються шляхом публічного розміщення серед невизначеного кола осіб. Придбання інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється на підставі поданої інвестором заявки, форма якої встановлена чинним законодавством. Заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанії з управління активами.

Кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, які придбаються інвестором, визначається шляхом ділення сплаченої інвестором суми на ціну одного інвестиційного сертифікату Фонду, визначену на день надходження коштів на рахунок Фонду.

У разі якщо в результаті зазначеного ділення виникає залишок коштів, із сумою залишку вчиняється одна з визначених інвестором у заявці таких дій:

- залишок коштів враховується під час наступного придбання інвестором інвестиційних сертифікатів Фонду;
- залишок коштів сплачується інвестору під час викупу інвестиційних сертифікатів Фонду;
- залишок коштів повертається інвестору за його зверненням щодо отримання залишку - не пізніше трьох робочих днів з дня звернення.

У прийомі заявок на придбання може бути відмовлено з підстав визначених чинним законодавством. Для здійснення операцій з інвестиційними сертифікатами інвестор повинен відкрити рахунок у цінних паперах у обраній ним депозитарній установі. Власник інвестиційного сертифікату Фонду має право:

- право власності учасника на частку активів Фонду;
- право на отримання грошової компенсації при ліквідації Фонду;
- інші права, передбачені чинним законодавством України.

Опис облікової політики щодо витрат

Відповідно до Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затверджених Рішенням НКЦФР від 13.08.2013 № 1468.

За рахунок активів інституту спільного інвестування сплачуються витрати, пов'язані із створенням та подальшим забезпеченням діяльності інституту спільного інвестування, а саме:

- 1) винагорода та премія компанії з управління активами;
- 2) винагорода професійних учасників депозитарної системи України;
- 3) винагорода інвестиційної фірми;
- 4) винагорода оператора організованого ринку;
- 5) винагорода суб'єкта аудиторської діяльності;
- 6) винагорода оцінювача майна;
- 7) оплата послуг з ведення бухгалтерського обліку юридичної особи, з якою укладений договір про здійснення бухгалтерського обліку інституту спільного інвестування;
- 8) оплата вартості адміністративних та нотаріальних послуг;
- 9) оплата послуг банку, передбачених частиною третьою, пунктом 4 частини восьмої та частиною десятою статті 47 Закону України «Про банки та банківську діяльність»;
- 10) оплата послуг з оприлюднення інформації, яка підлягає обов'язковому оприлюдненню;
- 11) витрати за користування публічними електронними реєстрами та базами даних, замовлення платних довідок, витягів тощо;
- 12) оплата послуг зв'язку та передачі даних;
- 13) витрати з розробки, забезпечення підтримки функціонування вебсайту інституту спільного інвестування;
- 14) орендна плата, в тому числі витрати, пов'язані з утриманням та експлуатацією орендованого майна;
- 15) оплата інформаційних послуг, пов'язаних з юридичною представництвом, маркетингових послуг (проведення маркетингових досліджень), пов'язаних з визначенням об'єкту інвестування коштів інституту спільного інвестування.
- 16) витрати, пов'язані з придбанням, утриманням, охороною, поліпшенням, ремонтом, експлуатацією та реалізацією активів, що входять до складу активів відповідного інституту спільного інвестування;
- 17) оплата рекламних послуг, пов'язаних з виготовленням та розповсюдженням реклами щодо інституту спільного інвестування та активів, що входять до його складу;
- 18) витрати на страхування активів інституту спільного інвестування та діяльності із активами;
- 19) сплата відсотків за кредитами, залученими компанією з управління активами відповідно до законодавства для викупу цінних паперів інституту спільного інвестування;
- 20) оплата винагороди особам, які входять до складу наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду;
- 21) витрати на навчання, пов'язані із забезпеченням кваліфікаційного рівня знань осіб, які входять до складу наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду;
- 22) судові витрати, витрати на правову допомогу, послуги колекторської компанії, винагорода приватного виконавця;

23) сплата державного мита, податків та зборів, передбачені законодавством України.

За рахунок активів інституту спільного інвестування відшкодовуються також суми, що були сплачені компанією з управління активами (для відкритих та інтервальних інститутів спільного інвестування) за рахунок власних коштів як ціна викупу цінних паперів інституту спільного інвестування при недостатності коштів, що становлять активи інституту спільного інвестування.

Інші витрати, не передбачені, а також витрати, що перевищують розмір, установлений пунктом 10 розділу II цього Положення, здійснюються компанією з управління активами за власний рахунок.

Витрати - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Застосування принципу нарахування в бухгалтерському обліку відбувається за умови що Фонд визнає дохід та витрати, коли вони відповідають визначенням та критеріям визнання для цих елементів у Концептуальній основі.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу визнаються у тому ж періоді що й відповідні доходи. Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, вважаються витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості, є витратами звітного періоду. Фінансові витрати не капіталізуються, а визнаються витратами того періоду, у якому вони були здійснені.

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовим інструментом або компонентом, який є фінансовим зобов'язанням, визнаються

В Звіті про сукупний дохід витрати, визнані у прибутку або збитку подаються за класифікацією, оснований на методи "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості, з розкриттям додаткової інформації про характер витрат.

Опис облікової політики щодо оцінки справедливої вартості

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю. За справедливою вартістю оцінюються зокрема активи акції та частки (паї) капіталу інших суб'єктів господарювання, фінансові активи, доступні для продажу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку. Після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю за методами, дозволеними МСФЗ 13.

Справедлива вартість активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, актив оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Для оцінки активів що не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, справедлива вартість визначається за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Неринкові активи, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю з вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Боргові цінні папери, які не допущені до торгівлі на організаторах торгівлі або які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення не знаходились в активах ICI, оцінюються за первісною вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

Боргові цінні папери, які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення знаходились в активах ICI, оцінюються за останньою балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ICI, акта НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; акта НКЦПФР про заборону внесення змін до системи депозитарного обліку, на основі зафіксованого факту вчинення порушення профільного законодавства; акту НКЦПФР про заборону вчинення та/або виконання деривативних контрактів, правочинів щодо цінних паперів, на основі зафіксованого факту вчинення порушення профільного законодавства, такі деривативні контракти, цінні папери протягом 3 робочих днів з дня оприлюднення відповідного акта НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ICI, акта НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; акта НКЦПФР про скасування заборони внесення змін до системи депозитарного обліку, на основі зафіксованого факту вчинення порушення профільного законодавства; акта НКЦПФР про скасування заборони вчинення та/або виконання деривативних контрактів, правочинів щодо цінних паперів, на основі зафіксованого факту вчинення порушення профільного законодавства, такі деривативні контракти, цінні папери протягом 3 робочих днів з дня оприлюднення відповідного акта НКЦПФР підлягають переоцінці до справедливої вартості відповідно до МСФЗ або відновленню вартості відповідно до МСФЗ.

У разі оприлюднення інформації / отримання повідомлення через депозитарну систему України щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів ICI, про неможливість виконання або порушення будь-якого обов'язку емітента та/або особи, яка надає забезпечення за цінними паперами, у терміни / строки, встановлені рішенням про емісію / проспектом цінних паперів (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невилплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом 3 робочих днів з дня оприлюднення / отримання повідомлення підлягають уцінці до нульової вартості, крім випадку, передбаченого абзацом другим цього пункту.

У разі наявності забезпечення виконання зобов'язань за борговими цінними паперами, такі цінні папери підлягають переоцінці, з урахуванням справедливої вартості об'єкта (предмета) забезпечення відповідно до МСФЗ.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства - боржника ICI) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника / прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем її оприлюднення:

- цінні папери такого емітента, паї / частки такого господарського товариства підлягають уцінці до нульової вартості, крім випадку, передбаченого абзацом четвертим цього пункту;
- на дебіторську заборгованість нараховується збиток від зменшення корисності активу у повному розмірі такої дебіторської заборгованості.

У разі наявності забезпечення виконання зобов'язань за борговими цінними паперами та/або дебіторською заборгованістю боржника, такі цінні папери та/або дебіторська заборгованість підлягають переоцінці з урахуванням справедливої вартості об'єкта (предмета) забезпечення відповідно до МСФЗ.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства - боржника ICI) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї / частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість підлягають переоцінці до справедливої

вартості або відновленню вартості відповідно до МСФЗ.

У разі віднесення території, яка є місцезнаходженням активів ІСІ, до територій, на яких ведуться бойові дії або до тимчасово окупованих Російською Федерацією, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем внесення відповідної інформації до переліку територій, такі активи підлягають уцінці до нульової вартості або на такі активи нараховується збиток від зменшення корисності у повному розмірі таких активів.

У разі визначення дати завершення бойових дій або тимчасової окупації для території, яка є місцезнаходженням активів ІСІ, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем внесення відповідної інформації до переліку територій, такі активи підлягають переоцінці до справедливої вартості або відновленню вартості відповідно до МСФЗ.

У разі застосування санкцій до юридичних осіб, корпоративні та/або майнові права в якій, цінні папери якої входять до складу активів ІСІ, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем застосування санкцій, такі активи підлягають уцінці до нульової вартості або на такі активи нараховується збиток від зменшення корисності у повному розмірі таких активів.

У разі закінчення строку дії або скасування санкцій, застосованих до юридичних осіб, корпоративні та/або майнові права в якій, цінні папери якої входять до складу активів ІСІ, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем спливу строку дії санкцій або внесення відповідної інформації про скасування санкцій до Державного реєстру санкцій, такі активи підлягають переоцінці до справедливої вартості або відновленню вартості відповідно до МСФЗ.

Переоцінка активів Фонду та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється у порядку та з періодичністю, передбаченою обліковою політикою, що враховує вимоги, встановлені для розрахунку вартості чистих активів згідно зі ст. 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Опис облікової політики щодо фінансових інструментів

Фінансові інструменти

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан відповідно до МСФЗ тоді і лише тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною контрактних положень щодо цього інструмента. Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються за датою розрахунку.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Під час первісного визнання фінансового активу чи зобов'язання, вони оцінюються за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти». Фінансові активи первісно відображаються у бухгалтерському обліку за справедливою вартістю. При первісному визнанні зазвичай вважається справедливою вартістю ціна операції. При наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбається, необхідно провести оцінку за їхню справедливую вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Фонд класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Фінансове зобов'язання визнається, якщо воно є контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання, контрактом, який є похідним або непохідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу, або іншим чином. Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю. За справедливою вартістю оцінюються зокрема активи акції та частки (паї) капіталу інших суб'єктів господарювання, фінансові активи, доступні для продажу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку. Після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю за методами, дозволеними МСФЗ 13.

Справедлива вартість активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, актив оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Для оцінки активів що не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, справедлива вартість визначається за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

Неринкові активи, справедливую вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю з вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Боргові цінні папери, які не допущені до торгівлі на організаторах торгівлі або які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення не знаходились в активах ІСІ, оцінюються за первісною вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

Боргові цінні папери, які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення знаходились в активах ІСІ, оцінюються за останньою балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, акта НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; акта НКЦПФР про заборону внесення змін до системи депозитарного обліку, на основі зафіксованого факту вчинення порушення профільного законодавства; акту НКЦПФР про заборону вчинення та/або виконання деривативних контрактів, правочинів щодо цінних паперів, на основі зафіксованого факту вчинення порушення профільного законодавства, такі деривативні контракти, цінні папери протягом 3 робочих днів з дня оприлюднення відповідного акта НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, акта НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; акта НКЦПФР про скасування заборони внесення змін до системи депозитарного обліку, на основі

зафіксованого факту вчинення порушення профільного законодавства; акта НКЦПФР про скасування заборони вчинення та/або виконання деривативних контрактів, правочинів щодо цінних паперів, на основі зафіксованого факту вчинення порушення профільного законодавства, такі деривативні контракти, цінні папери протягом 3 робочих днів з дня оприлюднення відповідного акта НКЦПФР підлягають переоцінці до справедливої вартості відповідно до МСФЗ або відновленню вартості відповідно до МСФЗ.

У разі оприлюднення інформації / отримання повідомлення через депозитарну систему України щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, про неможливість виконання або порушення будь-якого обов'язку емітента та/або особи, яка надає забезпечення за цінними паперами, у терміни / строки, встановлені рішенням про емісію / проспектом цінних паперів (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом 3 робочих днів з дня оприлюднення / отримання повідомлення підлягають уцінці до нульової вартості, крім випадку, передбаченого абзацом другим цього пункту.

У разі наявності забезпечення виконання зобов'язань за борговими цінними паперами, такі цінні папери підлягають переоцінці, з урахуванням справедливої вартості об'єкта (предмета) забезпечення відповідно до МСФЗ.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства - боржника ІСІ) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника / прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем її оприлюднення:

- цінні папери такого емітента, паї / частки такого господарського товариства підлягають уцінці до нульової вартості, крім випадку, передбаченого абзацом четвертим цього пункту;

- на дебіторську заборгованість нараховується збиток від зменшення корисності активу у повному розмірі такої дебіторської заборгованості.

У разі наявності забезпечення виконання зобов'язань за борговими цінними паперами та/або дебіторською заборгованістю боржника, такі цінні папери та/або дебіторська заборгованість підлягають переоцінці з урахуванням справедливої вартості об'єкта (предмета) забезпечення відповідно до МСФЗ.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства - боржника ІСІ) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї / частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість підлягають переоцінці до справедливої вартості або відновленню вартості відповідно до МСФЗ.

У разі віднесення території, яка є місцезнаходженням активів ІСІ, до територій, на яких ведуться бойові дії або до тимчасово окупованих Російською Федерацією, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем внесення відповідної інформації до переліку територій, такі активи підлягають уцінці до нульової вартості або на такі активи нараховується збиток від зменшення корисності у повному розмірі таких активів.

У разі визначення дати завершення бойових дій або тимчасової окупації для території, яка є місцезнаходженням активів ІСІ, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем внесення відповідної інформації до переліку територій, такі активи підлягають переоцінці до справедливої вартості або відновленню вартості відповідно до МСФЗ.

У разі застосування санкцій до юридичних осіб, корпоративні та/або майнові права в якій, цінні папери якої входять до складу активів ІСІ, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем застосування санкцій, такі активи підлягають уцінці до нульової вартості або на такі активи нараховується збиток від зменшення корисності у повному розмірі таких активів.

У разі закінчення строку дії або скасування санкцій, застосованих до юридичних осіб, корпоративні та/або майнові права в якій, цінні папери якої входять до складу активів ІСІ, протягом 3 робочих днів з дня, наступного за днем спливу строку дії санкцій або внесення відповідної інформації про скасування санкції до Державного реєстру санкцій, такі активи підлягають переоцінці до справедливої вартості або відновленню вартості відповідно до МСФЗ.

Переоцінка активів Фонду та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється у порядку та з періодичністю, передбаченою обліковою політикою, що враховує вимоги, встановлені для розрахунку вартості чистих активів згідно зі ст. 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю Фонд відносить:

грошові кошти на поточних та депозитних рахунках, дебіторську заборгованість (у тому числі позики), облігації та векселі, що утримуються до погашення.

Після первісного визнання такі активи оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за врахування резерву під очікувані кредитні збитки.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Фонд використовує кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Фонду за договором та грошовими потоками, які Фонд очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Фонд замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Фонд порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Фонд може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату (Примітка 5: Суження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів).

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Фонд оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Облігації

Всі придбані корпоративні облігації та облігації внутрішніх державних позик утримуються на балансі фонду до погашення та обліковуються за амортизованою собівартістю. За ефективну ставку прийнята ставка, що забезпечує точне дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за строк дії фінансового активу до валової балансової вартості такого активу. Процентний дохід розраховується шляхом застосування ефективною ставки відсотка до валової балансової вартості активу. Політика щодо застосування резервів під очікувані кредитні збитки за облігаціями товариств та за облігаціями внутрішніх державних позик викладена в Примітці .

Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі, на поточних рахунках та депозитів до запитання.

Еквівалентами грошових коштів визнаються високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визнається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення (депозити зі строком розміщення до 3х місяців).

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю. Справедлива вартість грошових коштів

при первісному визнанні дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів та еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю. Грошові кошти в касі та на поточних рахунках в банку є фінансовими активами Фонду, які обліковуються із врахуванням їх високоліквідної природи, тобто Фонд не враховує вплив зміни грошей в часі, оскільки така інформація є не релевантною.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в установах (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Фонд визнає банківські депозити зі строком погашення більше трьох місяців до 12 місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Облікова політика щодо відображення в звіті про рух грошових коштів певних видів надходжень та видатків наступна:

- у складі надходжень від операційної діяльності відображаються надходження від продажу та оренди нерухомості, винагорода від роєлті та плата за послуги, проценти на залишок коштів за поточними рахунками. У складі витрат від операційної діяльності відображаються виплати постачальникам за товари роботи, послуги, оплачені податки, у тому числі з виплачених дивідендів, у разі якщо вони передбачені законодавством, та ін.;

- у складі надходжень та видатків від інвестиційної діяльності відображаються потоки від купівлі-продажу інструментів капіталу чи інших суб'єктів господарювання, придбання-продаж нематеріальних активів, видача-погашення наданих позик, надходження отриманих процентів за виданими позиками, та ін.;

- у складі надходжень та видатків від фінансової діяльності відображаються надходження від розміщення випуску акцій/інших інструментів капіталу, виплати від викупу власних акцій/інших інструментів капіталу, а також фактично виплачені дивіденди учасникам.

Дебіторська заборгованість.

Дебіторську заборгованість визнавати як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів. Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням наступного:

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Довгострокову дебіторську заборгованість, відображається в балансі теперішньою вартістю дисконтованих грошових потоків. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення.

Поточна дебіторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю не дисконтуються, якщо вплив дисконтування не є суттєвим.

Дебіторська заборгованість за позиками визнається як поточна дебіторська заборгованість, що обліковується за амортизованою собівартістю, якщо договором передбачена можливість дострокового вилучення заборгованості за такою позикою та передбачено відновлення ліміту заборгованості при обов'язковому погашенні позичальником раніше отриманих кредитних виплат (траншей). При цьому позичальник може скористатися новими траншами тільки при обов'язковому дотриманні максимального ліміту заборгованості, але крім цього повинен дотримуватися ще й ліміт видачі.

Дебіторську заборгованість, яка підлягає сплаті при погашенні боргових цінних паперів (векселів, облігацій) визнавати одночасно з визнанням доходу, що виникає при погашенні цінних паперів. Вважати датою визнання такої дебіторської заборгованості дату прийняття емітентом (платником) цінного паперу до погашення (у тому числі дату пред'явлення векселів до сплати). Строк оплати за такою дебіторською заборгованістю дорівнює строку визначеному відповідним борговим цінним папером.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки. Резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю дорівнює середньозваженому значенню кредитних збитків, у якому за вагу взято відповідні ризики (ймовірність) дефолту, які розраховуються відповідно до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ «КУА «Альтус Ассетс Активітіс». Нарахування та розформування резервів під очікувані кредитні збитки здійснюється на кожну звітну дату, визначену Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується то визнається прибуток від відновлення корисності активів. Сума коригування, зміни балансової вартості дебіторської заборгованості визнається у прибутку чи збитку.

У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості, вона списується за рахунок резерву.

Дебіторська заборгованість може обліковуватися за справедливою вартістю у разі її придбання на підставі договорів відступлення права вимоги для подальшого продажу. Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Зобов'язання

Зобов'язання визнаються лише тоді, коли актив отриманий або коли існує безвідмовну угоду придбати актив за умови, що його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його суму включати до складу доходу звітного періоду.

Поточні зобов'язання - це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- ми сподіваємось погасити це зобов'язання в ході свого нормального операційного циклу;
- ми утримуємо це зобов'язання в основному з метою продажу;
- це зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- ми не маємо безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом як мінімум дванадцяти місяців після звітного періоду. Умови зобов'язання, які можуть, за вибором контрагента, привести до його погашення випуском інструментів власного капіталу, не впливають на класифікацію.

Усі інші активи слід класифікувати як непоточні зобов'язання

Опис облікової політики щодо фінансових зобов'язань

Зобов'язання визнаються лише тоді, коли актив отриманий або коли існує безвідмовну угоду придбати актив за умови, що його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його суму включати до складу доходу звітного періоду.

Поточні зобов'язання - це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- ми сподіваємось погасити це зобов'язання в ході свого нормального операційного циклу;
- ми утримуємо це зобов'язання в основному з метою продажу;
- це зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- ми не маємо безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом як мінімум дванадцяти місяців після звітного періоду. Умови зобов'язання, які можуть, за вибором контрагента, привести до його погашення випуском інструментів власного капіталу, не впливають на класифікацію.

Усі інші зобов'язання слід класифікувати як непоточні зобов'язання

Опис облікової політики щодо переведення іноземної валюти

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій. Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу (визначення вартості чистих активів ICI). Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за

курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають

Опис облікової політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток повинні визнаватися як сума витрат з поточного та відстроченого податків. Відстрочений податок являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання та їх податковою базою.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визначаються щодо тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визначаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню.

Для здійснення податкових розрахунків доходу і витрати визнаються відповідно до діючого податкового законодавства, зокрема Податкового кодексу України.

Відповідно до п.п 141.6.1 п. 141.6 ст 141 «Податкового Кодексу України» від 02.12.2010, № 2755- VI: «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).»

Для цілей цього підпункту під активами інституту спільного інвестування розуміється сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав, нерухомих (в тому числі у вигляді неподільного об'єкта незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомих та/або подільного об'єкта незавершеного будівництва), майнових прав, вимог та інших активів, передбачених законами та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Опис облікової політики щодо заліку взаємних вимог фінансових інструментів

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо існує юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і є намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно

Опис облікової політики щодо перекласифікації фінансових інструментів

Класифікація фінансових активів проводиться безпосередньо в момент первісного визнання фінансового активу і, якщо це дозволено або прийнято, КВА переглядає встановлену класифікацію в кінці кожного фінансового року.

КВА може здійснити перекласифікацію всіх охоплених змінами фінансових активів лише тоді, коли вона змінює бізнес-модель управління фінансовим активом.

Не є порушенням моделі управління фінансовими активами «отримання контрактних грошових потоків», якщо продажі фінансових активів відповідної групи пов'язані з певними об'єктивними чинниками:

- підвищення кредитного ризику (падінням кредитного рейтингу тощо) вище, ніж рівень, припустимий політикою управління активами або ризиками за такими активами;
- продажі відбуваються близько до строку погашення фінансового активу, коли його поточна справедлива вартість несуттєво відрізняється від суми погашення (не більше 5% суми погашення);
- в зв'язку зі зміною законодавства, яка призводить до одноразової події продажу (тобто в майбутньому не передбачається регулярних продажів з метою виконання вимог законодавства);
- продаж фінансових активів (цінних паперів) в операціях «репо»;
- продажі у зв'язку зі значною внутрішньою реструктуризацією товариства;
- продажі у зв'язку з одноразовою подією, яка перебуває поза межами контролю товариства, яка не повторюється і стосовно якої є докази, що товариство не мало змоги її спрогнозувати.

КВА рекласифікує фінансові активи Фонду перспективно з дати рекласифікації. Фонд не здійснює перерахування раніше визнаних прибутків, збитків (у тому числі прибутків або збитків від знецінення) або процентів.

Фонд здійснює нараховування процентів, амортизацію дисконту/премії, переоцінку та коригування оціночного резерву під очікувані кредитні збитки на дату рекласифікації фінансового активу з однієї категорії в іншу.

Фонд у разі прийняття рішення про рекласифікацію фінансового активу, що обліковується за амортизованою собівартістю, у категорію фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки, визначає його справедливую вартість на дату рекласифікації. Фонд визнає в складі прибутку або збитку різницю між попередньою амортизованою собівартістю фінансового активу та його справедливою вартістю.

Опис облікової політики щодо торговельної та іншої кредиторської заборгованості

Облік кредиторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням наступного:

Кредиторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Довгострокова кредиторська заборгованість, відображається в балансі теперішньою вартістю дисконтованих грошових потоків. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення. Для дисконтування довгострокової кредиторської заборгованості, на яку не нараховуються відсотки застосовується ставка дисконтування, яка дорівнює обліковій ставці НБУ на дату виникнення такої заборгованості.

Опис облікової політики щодо торговельної та іншої дебіторської заборгованості

Дебіторська заборгованість визнається як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів. Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням наступного: дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Довгострокова дебіторська заборгованість, відображається в балансі теперішньою вартістю дисконтованих грошових потоків. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення.

Поточна дебіторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю не дисконтуються, якщо вплив дисконтування не є суттєвим.

Дебіторська заборгованість за позиками визнається як поточна дебіторська заборгованість, що обліковується за амортизованою собівартістю, якщо договором передбачена можливість дострокового витребування заборгованості за такою позикою та передбачено відновлення ліміту заборгованості при обов'язковому погашенні позичальником раніше отриманих кредитних виплат (траншей). При цьому позичальник може скористатися новими траншами тільки при обов'язковому дотриманні максимального ліміту заборгованості, але крім цього повинен дотримуватися ще й ліміт видачі.

Дебіторську заборгованість, яка підлягає сплаті при погашенні боргових цінних паперів (векселів, облігацій) визнавати одночасно з визнанням доходу, що виникає при погашенні цінних паперів. Вважати датою визнання такої дебіторської заборгованості дату прийняття емітентом (платником) цінного паперу до погашення (у тому числі дату пред'явлення векселів до сплати). Строк оплати за такою дебіторською заборгованістю дорівнює строку визначеному відповідним борговим цінним папером.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки. Резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю дорівнює середньозваженому значенню кредитних збитків, у якому за вагу взято відповідні ризики (ймовірність) дефолту, які розраховуються відповідно до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ «КВА «Альтус Ассетс Активітіс». Нараховування та розформування резервів під очікувані кредитні збитки здійснюється на кожному звітну дату, визначену Законом України «Про інституту спільного інвестування».

Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується то визнається прибуток від відновлення корисності

активів. Сума коригування, зміни балансової вартості дебіторської заборгованості визнаються у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості, вона списується за рахунок резерву.

Дебіторська заборгованість може обліковуватися за справедливою вартістю у разі її придбання на підставі договорів відступлення права вимоги для подальшого продажу. Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Опис облікової політики щодо доходів та витрат від продажу

Товариство визнає доходи відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСБО 1 «Подання фінансової звітності».

У звітному періоді єдиним суттєвим видом доходів Товариства є процентні доходи, отримані від розміщення грошових коштів на поточних та депозитних рахунках у банківських установах, доходи від дисконтування фінансових активів (облігацій підприємств та ОВДП). Інші доходи у звітному періоді відсутні та не визнаються суттєвими.

Процентні доходи визнаються у складі інших операційних доходів у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за методом ефективної процентної ставки.

Нарахування процентних доходів на залишки коштів на рахунках здійснюється на підставі сум фактичних залишків коштів на поточних рахунках, незалежно від дати їх фактичного отримання.

Дохід за облігаціями підприємств та ОВДП визнається з використанням методу ефективної відсоткової ставки протягом очікуваного терміну обігу інструменту. Ефективна відсоткова ставка – це ставка, яка точно дисконтує майбутні грошові платежі (купони та номінал) до валової балансової вартості активу. ЕВС застосовується до валової балансової вартості активу (без вирахування резерву під очікувані кредитні збитки). Окрім номінального купона, до складу відсоткового доходу включається амортизація будь-якої премії або дисконту, що виникли при придбанні, а також витрати на проведення операції.

Відсотковий дохід за депозитами визнається у Звіті про прибутки та збитки за методом ефективної відсоткової ставки. Дохід нараховується протягом терміну дії депозиту незалежно від фактичної дати виплати коштів банком. Якщо відсоткова ставка депозиту, зазначена в договорі, є ринковою, а термін депозиту короткий (до року), то вплив дисконтування може бути не суттєвим, а відсотковий дохід визнається за відсотковою ставкою за договором депозиту. Розрахунок здійснюється на кожну звітну дату для забезпечення відповідності доходів і витрат звітному періоду. Згідно з МСФЗ 9, відсотковий дохід розраховується залежно від кредитного ризику активу на не знецінені депозити (стадія 1 та 2) відсотковий дохід розраховується шляхом застосування ефективної відсоткової ставки до валової балансової вартості депозиту.

Дохід від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку Фонду лише в тому разі, якщо:

- право на одержання виплат за дивідендами встановлено,
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Фонд визнає дохід для роялті на основі продажів або на основі використання, обіцяний в обмін на ліцензію на інтелектуальну власність, тільки тоді, коли (або у міру того, як) відбудеться пізніша з таких подій:

- (а) здійснення подальшого продажу або використання;
- (б) зобов'язання щодо виконання, на яке розподіляється, повністю або частково, роялті на основі продажів або на основі використання, задоволене (або частково задоволене).

Витрати – зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Застосування принципу нарахування в бухгалтерському обліку відбувається за умови що Фонд визнає дохід та витрати, коли вони відповідають визначенням та критеріям визнання для цих елементів у Концептуальній основі.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу визнаються у тому ж періоді що й відповідні доходи. Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, вважаються витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості, є витратами звітного періоду. Фінансові витрати не капіталізуються, а визнаються витратами того періоду, у якому вони були здійснені.

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовим інструментом або компонентом, який є фінансовим зобов'язанням, визнаються як дохід або витрати в прибутку чи збитку.

Облік витрат здійснюється за видами діяльності з використанням на рахунках класу 9 «Витрати діяльності».

В Звіті про сукупний дохід витрати, визнані у прибутку або збитку подаються за класифікацією, основою на методи "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості, з розкриттям додаткової інформації про характер витрат.

До складу «Доходів від звичайної діяльності» включаються: доходи від продажу житлових приміщень, інших об'єктів нерухомості та земельних ділянок, дохід від здавання в оренду земель, житлових приміщень та інших об'єктів нерухомості. Собівартість відповідних проданих активів відноситься до статті «Собівартість реалізації» Звіту про сукупний дохід, прибуток та збиток.

До складу «Інших доходів» операційної діяльності відносяться доходи у вигляді нарахованих відсотків за виданими позиками, за залишками коштів на поточних та депозитних рахунках, нараховані роялті за ліцензійними договорами, доходи від продажу/погашення фінансових інвестицій, дооцінка фінансових інвестицій, дохід від дисконтування заборгованостей та інших фінансових активів та інше.

До складу «Адміністративних витрат» відносяться витрати, безпосередньо пов'язані з забезпеченням діяльності фонду як інституту спільного інвестування.

До складу «Інших витрат» операційної діяльності відносяться витрати у вигляді собівартості проданих фінансових інвестицій, уцінка фінансових інвестицій, витрати з дисконтування заборгованостей та інше.

Витрати на створення резерву під очікувані кредитні збитки за поточними та непоточними фінансовими активами, та доходи від їх розформування у зв'язку з оплатою, відображаються на нетто-основі у статті «Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності)», визначений згідно МСФЗ 9» Звіту про сукупний дохід, прибуток та збиток.

Опис облікової політики щодо власних викуплених акцій

Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється на підставі поданої учасником заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду, форма якої встановлена чинним законодавством. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанією. У заявці зазначається кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, що пред'являються до викупу.

У прийомі заявок на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду може бути відмовлено з підстав, встановлених чинним законодавством. Вартість інвестиційних сертифікатів, що викупаються у учасників, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлена на день зарахування таких інвестиційних сертифікатів на рахунок Компанії Фонду. При викупі інвестиційних сертифікатів Фонду нижча не застосовується.

Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката визначається як результат ділення загальної вартості

чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, за якими здійснюються виплати учасникам при ліквідації Фонду, визначається виходячи з вартості чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду, що перебуває в обігу.

[810000] Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ

Корпоративна інформація та твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації

ВДПІФ «Альтус-Збалансований», ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС"

Ідентифікаційний код юридичної особи

33719000

Походження суб'єкта господарювання

Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Альтус-Збалансований», Реєстраційний код за ЄДРІСІ 211361. Свідчення про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ №361-1 від 13.10.2008р. Свідчення про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів - Свідчення №2074 від 02.06.2006р., видане НКЦПФР. Фонд не є спеціалізованим та класифікаційним фондом. Відкритий, диверсифікований, безстроковий.

Правова форма суб'єкта господарювання

Інші організаційно-правові форми

Країна реєстрації

Україна

Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання

вулиця Шевченка, буд. 53, поверх 4, м. Дніпро, Дніпропетровська обл., 49044

Основне місце ведення бізнесу

49044, м. Дніпро, вул. Шевченка, буд. 53, пов. 4

Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання

Суб'єкт звітування є інститутом спільного інвестування. Інститути спільного інвестування (ІСІ) - це корпоративні інвестиційні фонди та пайові інвестиційні фонди, які проводять діяльність, пов'язану з об'єднанням (залученням) грошових коштів інвесторів з метою отримання прибутку від вкладення їх у активи. У відповідності до Закону України "Про інститути спільного інвестування" та нормативно-правових актів НКЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України "Про цінні папери та фондовий ринок", цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України "Про інститути спільного інвестування" безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

Управління активами Фонду, ведення бухгалтерського обліку та складання звітності здійснює ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС" Ідентифікаційний код юридичної особи: 33719000, Місцезнаходження ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС": 49044, м. Дніпро, вул. Шевченка, буд. 53, поверх 4.

Операційне (економічне) середовище діяльності КУА та ІСІ.

Станом на 31 грудня 2025 року Фонд здійснює діяльність в умовах економіки України, яка продовжує перебувати під впливом збройної агресії та режиму воєнного стану. Кількість професійних учасників ринку капіталу протягом 2025 року помірно зменшувалася (з 279 КУА у 2024 році до 267 КУА станом на кінець 2025 року), водночас кількість інститутів спільного інвестування продовжувала зростати. Попри значну невизначеність, фінансовий сектор України загалом демонструє стійкість, зокрема завдяки реалізації державою Оновленої стратегії розвитку фінансового сектору.

За даними Національного банку України, інфляційні процеси у 2025 році залишалися контрольованими, хоча й зазнавали впливу логістичних та енергетичних ризиків. НБУ продовжував реалізацію політики керованої гнучкості обмінного курсу та поступового пом'якшення валютних обмежень, одночасно застосовуючи заходи з контролю за рухом капіталу. Україна активно залучала грантове та кредитне фінансування в межах програми Ukraine Facility, що сприяло підтримці ліквідності державного бюджету та стабільності фінансової системи.

У 2025 році діяльність компанії з управління активами зазнавала регуляторних змін з боку Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР). Зокрема, вносилися зміни до нормативно-правових актів у сфері спільного інвестування, у тому числі щодо договорів управління активами корпоративних інвестиційних фондів, здійснювалося регулювання функціонування фондового ринку, реєстрація випусків акцій та інвестиційних сертифікатів нових фондів, а також скасування окремих реєстрацій.

Регуляторні дії НКЦПФР також стосувалися порядку звітування та розкриття інформації, оцінки активів і здійснення пруденційного нагляду. З 28 серпня 2025 року було відновлено обов'язок щодо розкриття регульованої інформації. З 1 листопада 2025 року набрали чинності зміни до порядку подання звітності до НКЦПФР (Рішення № 09/21/2902/K03), спрямовані на цифровізацію процесів та гармонізацію з вимогами Європейського Союзу. Станом на 31 грудня 2025 року застосовується нова редакція Положення про порядок визначення вартості чистих активів ІСІ № 1336, що набрала чинності з 01 листопада 2025 року та уточнює механізми оцінки активів в умовах обмеженої ліквідності ринку. Крім того, протягом 2025 року НКЦПФР впровадила оновлені пруденційні нормативи ліквідності для професійних учасників ринків капіталу.

У зв'язку з тим, що Україна продовжує перебувати під впливом збройної агресії та режиму воєнного стану, ризики та невизначеність залишаються суттєвими для діяльності Компанії/Фонду і станом на 31 грудня 2025 року. Це, зокрема, стосується питань визначення справедливої вартості фінансових інструментів та оцінки кредитних ризиків. Як і в попередньому звітному періоді, оцінка справедливої вартості окремих фінансових активів ускладнена через обмежену кількість активних ринків для певних видів цінних паперів. Компанія продовжує здійснювати оцінку очікуваних кредитних збитків відповідно до вимог МСФЗ 9, враховуючи специфічні умови воєнного стану, макроекономічні фактори, а також ризик дефолту дебіторів, емітентів боргових цінних паперів і банківських установ.

Очікується, що у 2026 році діяльність ІСІ в Україні перебуватиме під впливом подальшого вдосконалення регуляторних вимог Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР), зокрема щодо звітності та аудиту, адаптації до стандартів Європейського Союзу, а також змін до законодавства, що регулює ринки капіталу, у тому числі можливого оновлення методики розрахунку вартості чистих активів та потенційного розширення санкційного режиму.

НКЦПФР продовжує адаптацію біржової інфраструктури та діяльності ІСІ до європейських стандартів, що може вимагати від фондів та компаній з управління активами впровадження додаткових підходів до систем управління, внутрішнього контролю, звітності та управління ризиками.

Незважаючи на зазначені виклики, керівництво КУА вважає, що застосовані облікові оцінки та судження є обґрунтованими та відображають наявну інформацію станом на дату складання фінансової звітності. КУА продовжує здійснювати моніторинг змін у макроекономічному середовищі, регуляторному полі та на фінансових ринках, а також оцінювати їх потенційний вплив на фінансовий стан, результати діяльності та вартість чистих активів.

Тривалість строку існування суб'єкта господарювання з обмеженим строком існування

Фонд безстроковий.

Твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Ця фінансова звітність складена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), затверженою Радою з міжнародних стандартів фінансової звітності (РМСФЗ). Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансової звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування. При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовувались норми відповідних Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Фінансова звітність відповідає МСФЗ



Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервно

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

З 24 лютого 2022 року відповідно до Указу Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням Російської Федерації на територію України. В подальшому Верховна рада України затвердила Укази Президента щодо продовження строку дії воєнного стану, зокрема, станом на дату затвердження фінансової звітності продовжено строк дії воєнного стану в Україні до 04 травня 2026 року.

В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан Фонду на дату затвердження звітності визначити неможливо.

Фонд не має ділових стосунків з юридичними чи фізичними особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти Росії та Білорусії). Фінансові послуги, що надаються Фондом, мають виключно національний характер, тому санкції щодо Росії та Білорусії не мають впливу на результат ведення діяльності Фонду.

На дату затвердження фінансової звітності Фонд та КУА не знаходяться в епіцентрі бойових дій, щодо наявних на балансі активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх значного знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. Керівництво КУА вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися. Активи Фонду станом на 31.12.2025, які в основному представлені ОВДП та грошовими коштами на поточних та депозитних рахунках в надійних українських банках, не зазнали впливу військової агресії та мають низький кредитний ризик. Діяльність Фонду за звітний рік залишається прибутковою. У Фонду наявні джерела фінансування необхідних витрат. Тому КУА вважає, що Фонд зможе продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Однак загальноекономічна ситуація, що склалася внаслідок воєнної агресії Росії призводить до цілого ряду небезпечних впливів на результати економічної діяльності в цілому, а саме: можливе пошкодження або знищення матеріальних активів суб'єктів господарювання в майбутньому; затримання платежів з боку дебіторів у зв'язку з призупиненням (частковим призупиненням) діяльності значної частини підприємств. За оцінками керівництва вплив війни на діяльність та на фінансову звітність можлива в наступних напрямках: відсутність активного ринку фінансових послуг обмежують розвиток діяльності; зменшення доходів (за рахунок низької платоспроможності боржників та банкрутства підприємств); знецінення активів (в частині вартості активів під час нестабільних коливань курсу валют та попиту на ринку нерухомості); наявності високого ризику знищення активів в зв'язку з наявним ризиком ракетних обстрілів по всій території України.

Керівництво розробило низку заходів для пом'якшення цих ризиків. Керівництво дещо змінює напрям використання наявних коштів та майбутніх надходжень: першочергово кошти будуть прямувати на виконання першочергових зобов'язань; можливе тимчасове затримання погашення зобов'язань; непередбачуване призупинення договірних процесів. Фонд регулярно переглядає всі сфери бухгалтерського обліку, які знаходяться під впливом невизначеності суджень та оцінок, пов'язаної з військовим станом. Діяльність керівництва Компанії зосереджена зокрема на пошуку нових джерел доходів, мінімізації та покриття можливих збитків, збільшення активів Фонду, дотримання нормативів діяльності. Керівництво регулярно здійснюється аналіз фінансової стабільності контрагентів, а також продовжують застосовуватися переглянуті в зв'язку з воєнним станом резерви під очікувані кредитні ризики за активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю.

Керівництво розуміє, що рівень невизначеності, пов'язаний з військовими діями, може призвести до значних відхилень фактичних результатів від прогнозів. Тому, користувачі фінансової звітності повинні враховувати цю невизначеність при прийнятті рішень.

Загальний стан економіки України під час воєнних дій зазнає катастрофічних наслідків. Незважаючи на допомогу іноземних держав та проведених послаблень з боку влади, Керівництво адекватно оцінює неможливість окремих контрагентів поновлювати угоди протягом наступного року. Визначити такий вплив неможливо, але наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності Фонду в найближчому майбутньому. Керівництво вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися.

Невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації не дає підготувати реальний прогноз грошових потоків на подальший період та зробити аналіз цього прогнозу в рамках оцінки майбутніх дій керівництва, утруднено оцінку надійності існуючої на даний час інформації для прогнозів, сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогнози. Керівництво визнає, що ці події вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Розкриття сум, що мають бути відшкодовані або погашені через дванадцять місяців за класами активів та зобов'язань, що містять суми, що мають бути відшкодовані або погашені як не більше, так і більше, ніж через дванадцять місяців після звітної дати

| | тис. грн | |
|---|---------------------------------------|--------------------------|
| | Строк погашення не більше одного року | Строк погашення - Усього |
| Поточна торговельна дебіторська заборгованість | 58 | 58 |
| Поточна торговельна кредиторська заборгованість | 19 | 19 |

Розкриття інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом

КУА розглядає управління капіталом Фонду як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом КУА.

Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом. Управлінський персонал КУА здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків КУА здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів учасникам та погашення існуючих позик. Система управління капіталом може коригуватися з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Вимоги до капіталу

Розкриття інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом

Якісна інформація про цілі, політику та процеси суб'єкта господарювання стосовно управління капіталом

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:
 - зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для

учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню цін на послуги Фонду, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого Фонду.

Відповідно до п. 1. ст. 41 Закону України «Про інститути спільного інвестування» мінімальний розмір статутного капіталу пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування. Фонд виконав ці вимоги до капіталу.

Узагальнені кількісні дані про те, чим суб'єкт господарювання управляє як капіталом

Компанія вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в Балансі. Відповідно до Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів (нова редакція) ВД ПФ «Альтус-Збалансований», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АЛТУС АСЕТС АКТИВІТИС» протоколом № 02-12/16 від 02.12.2016р., пайовий капітал складається з 100 000 шт. іменних інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1 000,00 грн, та дорівнює 100 000 тис.грн.

Станом на 31.12.2025р. власний капітал Фонду становить 5 309 тис.грн та складається з:

-заресстрований пайовий капітал = 100 000 тис.грн;
-емісійний дохід = 19 140 тис.грн;
-нерозподілений прибуток = 9 621 тис.грн;
-неоплачений капітал = - 67 848 тис.грн;
-вилучений капітал = - 55 604 тис.грн.

Опис змін у цілях, політиці, процесах щодо управління капіталом суб'єктом господарювання та що суб'єктом господарювання управляється як капітал

За період з 01 січня по 31 грудня 2025 року та з 01 січня по 31 грудня 2024 року не було змін у підході до управління капіталом.

[811000] Примітки - Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки

2) Вперше застосовані МСФЗ

Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних

Назва МСФЗ, який застосовується вперше

Поправки до МСВО 1 «Подання фінансової звітності» – «Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних»

Опис характеру зміни в обліковій політиці

Поправки не мали суттєвого впливу, оскільки Фонд не має суттєвих зобов'язань, зобов'язання представлені звичайною торговою дебіторською заборгованістю, існуючі договори, за якими виникають зобов'язання, не містять особливих умов, що могли б вплинути на класифікацію зобов'язань.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше

Змінено підхід до класифікації зобов'язань у Звіті про фінансовий стан: класифікацію здійснено на підставі прав/умов, що існують на звітну дату; вплив стосується подання (класифікації), а не визнання/оцінки. Застосування є ретроспективним відповідно до МСВО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»; дострокове застосування дозволено (за наявності – розкривається факт).

4) Вперше застосовані МСФЗ

Орендні зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди

Назва МСФЗ, який застосовується вперше

Поправки до МСФЗ 16 «Оренда» – «Орендні зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди»

Опис характеру зміни в обліковій політиці

Поправки не застосовувалися, оскільки у звітному періоді не було операцій продажу та зворотної оренди, які підпадають під ці вимоги. Змін в обліковій політиці не було через відсутність застосованих операцій

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше

Стосуються особливостей обліку операцій зі зворотною орендою

5) Вперше застосовані МСФЗ

Неможливість обміну

Назва МСФЗ, який застосовується вперше

Поправки до МСВО 21 «Відсутність можливості обміну».

Опис характеру зміни в обліковій політиці

Оскільки компанія здійснює операції виключно у валютах, що є вільно конвертованими та для яких існує активний ринок, очікується, що поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику та вважає, що вплив нових вимог є незначним.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше

Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку.

Розкриття інформації про очікуваний вплив першого застосування нових стандартів або тлумачень

1) Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ

Поправки до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" - "Переклад на гіперінфляційну валюту представлення"

Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом

Облікова політика щодо перекладу у валюту представлення уточнюється на випадок, коли валюта представлення є валютою гіперінфляційної економіки, а функціональна валюта - ні (включно з відповідними процедурами перекладу та розкриттями. Дострокове застосування відсутнє

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ 2027-01-01

Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ 2027-01-01

Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування нового МСФЗ

Вплив не очікується, оскільки суб'єкт господарювання не подає фінансову звітність у валюті гіперінфляційної економіки (і не має структури, для якої ці процедури перекладу були б релевантні)

2) Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ

Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію»

Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом

Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ 2026-01-01

Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ 2026-01-01

Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування нового МСФЗ

Фонд не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Фонд не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками

3) Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ

Щорічні покращення до МСФЗ - випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7)

Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом

Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ 2026-01-01

Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ 2026-01-01

Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування нового МСФЗ

Фонд провів аналіз зазначених змін та дійшов висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках

4) Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ

Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7).

Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом

Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів.

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ 2026-01-01

Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ 2026-01-01

Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування нового МСФЗ

Фонд провів оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів.

5) Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ

МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»

Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом

Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає: Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості. Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах. Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями. Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано. Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ 2027-01-01

Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ 2027-01-01

Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування нового МСФЗ

Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема: - необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів. - перекласифікація деяких елементів звітності, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації. - розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків. - збільшення обсягу підготовчої роботи, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації. - вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану. Компанія розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає: - визначення ключових областей, що підлягають зміні. - розробку оновленої структури фінансової звітності. - навчання відповідального персоналу. - тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування. Фонд усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування

б) Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ

МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття»

Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом

Компанія не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ 2027-01-01

Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування нового МСФЗ

Фонд не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки він не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим Фонд не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів

[815000] Примітки - Події після звітного періоду

Розкриття інформації про події після звітного періоду

Події після звітної дати, які надають додаткову інформацію про фінансовий стан Фонду на звітну дату (коригуючи події), відображаються в фінансовій звітності. На дату затвердження звітності Фондом не було встановлено наявності коригуючих подій, які б вплинули на показники фінансової звітності та могли б вимагати змін наданої інформації.

Події, які відбулися після звітної дати, які не є коригуючими подіями, відображаються в примітках до фінансової звітності, якщо вони є суттєвими.

Війна - суттєва подія для українських підприємств і організацій, в тому числі для Фонду. На момент затвердження даної фінансової звітності Керівництво не може достовірно оцінити весь майбутній вплив цих подій на діяльність Фонду та майбутню фінансову звітність, але керівництво продовжує працювати над виявленням, управлінням та пом'якшенням наслідків війни на результати діяльності Фонду, однак існують фактори, які не піддаються знанню та контролю, включаючи тривалість військових дій, наслідки, подальші світові, урядові та регуляторні дії.

Інші події після звітної дати:

| Подія | Наявність |
|---|------------------|
| Прийняття рішення щодо реорганізації Фонду | ні |
| Оголошення плану про припинення діяльності | ні |
| Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження | ні |
| Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом | ні |
| Знищення (втрата) активів Фонду внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події | ні |
| Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу | ні |
| Аномально великі зміни після дати балансу в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют | ні |
| Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність фонду | ні |
| Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій | ні |
| Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу | ні |
| Дивіденди за звітний період оголошені підприємством після дати балансу | ні |
| Укладення контрактів щодо значних капітальних і фінансових інвестицій | ні |
| Оголошення банкрутом дебітора Фонду, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною. | ні |
| Переоцінка активів після звітної дати, яка свідчить про стійке зниження їхньої вартості, визначеної на дату балансу. | ні |
| Продаж запасів, який свідчить про необґрунтованість оцінки чистої вартості їх реалізації на дату балансу | ні |

Пояснення про орган затвердження

Фінансова звітність затверджена до випуску (з метою оприлюднення) директором ТОВ "КВА "Альтус Ассетс Активітіс"

Дата затвердження до випуску фінансової звітності

2026-02-26

Пояснення того факту, що власники суб'єкта господарювання або інші особи мають повноваження вносити зміни до фінансової звітності після її випуску

Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

[818000] Примітки - Пов'язана сторона

Розкриття інформації про пов'язані сторони

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України "Про інститути спільного інвестування" - пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними особами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язані сторони

В звітному та порівняльному звітному періоді пов'язаними сторонами були:

| № п/п | Найменування пов'язаної особи | Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи / реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи |
|-------|---|--|
| 1. | Компанія з управління активами | |
| 1.1. | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС" | 33719000 |
| 2. | Керівник компанії з управління активами | |
| 2.1. | Пустельник Степан Осипович | 2621011275 |
| 3. | Власники компанії з управління активами | |
| 3.1. | Пустельник Степан Осипович, володіє 50% статутного капіталу КУА | 2621011275 |
| 3.2. | Самарська Лариса Іванівна, володіє 49% статутного капіталу КУА | 2818010083 |

Розкриття інформації про операції між пов'язаними сторонами

Протягом звітного 2025 року нараховано комісійну винагороду ТОВ «КВА «Альтус Ассетс Активітіс» у розмірі 202 тис.грн. (в 2024 році - 193 тис.грн.), сплачено 202 тис грн, (в 2024 -192 тис.грн). Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2025 року становить 18 тис.грн. (станом на 31.12.2024 - 17 тис.грн.). Інші операції з пов'язаними особами у 2025р. та 2024р. не здійснювались.

[822390-01] Примітки - Фінансові активи

Розкриття інформації про фінансові активи

Фінансові активи включають: фінансові інвестиції (інші фінансові активи), дебіторську заборгованість (окрім заборгованості за виданими авансами) та грошові кошти.

Фінансові інвестиції (інші фінансові активи)

| Зміст | тис.грн | | | |
|-------|------------|-------------------------------|------------|-------------------------------|
| | 31.12.2025 | Частка у загальній балансовій | 31.12.2024 | Частка у загальній балансовій |
| | | | | |

| | | вартості активів, % | | вартості активів, % |
|---|--------------|---------------------|--------------|---------------------|
| Непоточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю | | | | |
| -облігації внутрішніх державних позик | 1 707 | 32,0 | 917 | 18,05 |
| -облігації підприємств ТОВ "РУШ" | 134 | 2,3 | - | - |
| Всього непоточні фінансові інвестиції (інші фінансові активи) | 1 841 | 34,5 | 917 | 18,05 |
| Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю | | | | |
| -облігації підприємств ТОВ "РУШ", ТОВ НоваПей Кредит" | - | - | 304 | 6,0 |
| -облігації внутрішніх державних позик | 924 | 17,5 | 1 624 | 32,0 |
| -депозити від 3х місяців до 1 року | 1 879 | 35,2 | 1 256 | 24,7 |
| Всього поточні фінансові інвестиції (інші фінансові активи) | 2 803 | 52,6 | 3 184 | 62,7 |
| Разом фінансові інвестиції (інші фінансові активи) | 4 644 | 87,1 | 4 101 | 80,75 |

Облігації (ОВДП та облігації українських емітентів) утримуються до погашення (утримання з метою отримання контрактних грошових потоків). Відповідно проспекту емісії облігації ТОВ "РУШ" серія G 175 штук - термін погашення 16.02.2027р. ОВДП - середньострокові та довгострокові.

Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

| Зміст | тис. грн | |
|---|----------------|----------------|
| | 31 грудня 2025 | 31 грудня 2024 |
| Нарахування відсотків за договорами банківських вкладів та залишок коштів на поточних рахунках | 56 | 43 |
| Вартість поточної торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості (за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки) | 56 | 43 |

Непоточна дебіторська заборгованість на звітні дати відсутня. Фонд проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику за кожним фінансовим інструментом з використанням індивідуального підходу (крім дебіторської заборгованості за авансами виданими, яка буде погашатися товарами/ послугами). Спрощений підхід до оцінки очікуваних кредитних ризиків, який передбачений параграфом 5.5.15 МСФЗ 9 не застосовується.

Дебіторська заборгованість (окрім заборгованості за виданими авансами) обліковується за амортизованою собівартістю, що дорівнює договірній вартості, оскільки вплив дисконтування є несуттєвим. Дебіторська заборгованість за виданими авансами не є фінансовим активом.

Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

| Зміст | тис. грн | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 31.12.2025 р | | | 31.12.2024 р. | | |
| | Первісна вартість | Резерв під збитки | Балансова вартість | Первісна вартість | Резерв під збитки | Балансова вартість |
| Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами | 57 | (1) | 56 | 44 | (1) | 43 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість (за реалізовані фінансові інвестиції) | 826 | (826) | 0 | 826 | (826) | 0 |
| Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість | 883 | (827) | 56 | 870 | (827) | 43 |
| Разом дебіторська заборгованість | 883 | (827) | 56 | 870 | (827) | 43 |

Знецінена дебіторська заборгованість у розрізі дебіторів

| Зміст | тис. грн | | | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 31.12.2025 р | | 31.12.2024 р | |
| | Первісна вартість | Балансова вартість | Первісна вартість | Балансова вартість |
| ПАТ "Суміхімпром" (торгівля ЦП) | 826 | - | 826 | - |
| Разом | 826 | 0 | 826 | 0 |

Грошові кошти та їх еквіваленти

| Зміст | тис. грн | |
|--|----------------|----------------|
| | 31 грудня 2025 | 31 грудня 2024 |
| Кошти на поточних рахунках в національній валюті | 626 | 933 |
| Разом | 626 | 933 |

Кошти на поточних рахунках в банках з високим рейтингом, обмеження на використання коштів відсутні. Фактів знецінення грошових коштів не встановлено.

тис. грн

| | Фінансові активи за амортизованою собівартістю, клас | | | | | | Класи фінансових активів | |
|--|--|-----------------------------|---|-----------------------------|--|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | Торговельна дебіторська заборгованість | | Інші фінансові активи за амортизованою вартістю | | Фінансові активи за амортизованою собівартістю, клас | | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період |
| | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період | | |

Розкриття інформації про фінансові активи

| | | | | | | | | |
|--|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Фінансові активи | 0 | 0 | 5,326 | 5,077 | 5,326 | 5,077 | 5,326 | 5,077 |
| Фінансові активи, за справедливою вартістю | 0 | 0 | 5,326 | 5,077 | 5,326 | 5,077 | 5,326 | 5,077 |
| Номінальна сума | 826 | 826 | 5,327 | 5,078 | 6,153 | 5,904 | 6,153 | 5,904 |

Узгодження змін в рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів

| | | | | | | | | |
|---|-----|-----|-----|----|-----|-----|-----|-----|
| Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на початок періоду | 826 | 826 | 146 | 87 | 972 | 913 | 972 | 913 |
|---|-----|-----|-----|----|-----|-----|-----|-----|

Зміни у рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів

| | | | | | | | | |
|---|-----|-----|------|-----|------|-----|------|-----|
| Додатковий резерв, визнаний у прибутку чи збитку, рахунок резерву під кредитні збитки за фінансовими активами | | | | 59 | | 59 | | 59 |
| Сторнування, рахунок резерву для покриття кредитних збитків від фінансових активів | | | (42) | | (42) | | (42) | |
| Загальна сума збільшення (зменшення) рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів | | | (42) | 59 | (42) | 59 | (42) | 59 |
| Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на кінець періоду | 826 | 826 | 104 | 146 | 930 | 972 | 930 | 972 |

тис. грн

| | Фінансові активи за амортизованою собівартістю, категорія | | | |
|--|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | Фінансові активи за амортизованою собівартістю, категорія | | Категорії фінансових активів | |
| | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період | Поточний звітний період | Порівняльний звітний період |

Розкриття інформації про фінансові активи

| | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Фінансові активи | 5,326 | 5,077 | 5,326 | 5,077 |
| Фінансові активи, за справедливою вартістю | 5,326 | 5,077 | 5,326 | 5,077 |
| Номінальна сума | 6,153 | 5,904 | 6,153 | 5,904 |

Узгодження змін в рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів

| | | | | |
|---|-----|-----|-----|-----|
| Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на початок періоду | 972 | 913 | 972 | 913 |
|---|-----|-----|-----|-----|

Зміни у рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів

| | | | | | | |
|---|-----|-----|------|-----|------|----|
| Додатковий резерв, визнаний у прибутку чи збитку, рахунок резерву під кредитні збитки за фінансовими активами | | | 59 | | 59 | |
| Сторнування, рахунок резерву для покриття кредитних збитків від фінансових активів | | | (42) | | (42) | |
| Загальна сума збільшення (зменшення) рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів | | | (42) | 59 | (42) | 59 |
| Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на кінець періоду | 930 | 972 | 930 | 972 | 972 | |

[822390-03] Примітки - Фінансові зобов'язання

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання

тис. грн

| Зміст | 31 грудня 2025 | 31 грудня 2024 |
|---|----------------|----------------|
| Торговельна кредиторська заборгованість за роботи, послуги (комісійна винагорода КУА) | 19 | 18 |
| Поточна торговельна та інша кредиторська заборгованість разом | 19 | 18 |

Торговельна та інша кредиторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю.

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання

тис. грн

| | Фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю, клас | | Класи фінансових зобов'язань | |
|------------------------|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | На кінець звітного періоду | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду | На початок звітного періоду |
| Фінансові зобов'язання | 19 | 18 | 19 | 18 |

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання (категорії)

тис. грн

| | Фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю, категорія | | Категорії фінансових зобов'язань | |
|------------------------|---|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | На кінець звітного періоду | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду | На початок звітного періоду |
| Фінансові зобов'язання | 19 | 18 | 19 | 18 |

[822390-11] Примітки - Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами

Розкриття інформації про характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами

Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Діяльність ІСІ пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів інвестиційного фонду та застосування інструментарію щодо його пом'якшення. Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Операційний ризик

Для професійних учасників ринків капіталу істотними є також операційний ризик. Операційний ризик - ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем КУА, яка управляє активами Фонду, її персоналу або результатом зовнішнього впливу. Він включає в себе:

- Ризик персоналу, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників, включаючи допущення помилок при проведенні операцій, здійснення неправомірних операцій, пов'язане з недостатньою кваліфікацією або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації.
- Інформаційно-технологічний ризик, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі всіх систем, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше.
- Правовий ризик, пов'язаний з недотриманням вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також правовими помилками при провадженні діяльності.

Кредитний ризик

Опис вразливості до ризику

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

Методи, застосовані для оцінки ризику

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

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань одного контрагента (або асоційованої групи);
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

КУА для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність Фонду створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

Станом на 31.12.2025 кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Максимальна схильність кредитному ризику станом на 31 грудня 2025 представлена балансовою вартістю кожного класу фінансових активів, наведених нижче.

Активи, які наражаються на кредитні ризики

| Тип активу | 31 грудня 2025 | 31 грудня 2024 |
|------------|----------------|----------------|
|------------|----------------|----------------|

| | тис. грн | тис. грн |
|---|--------------|--------------|
| Грошові кошти на поточних рахунках у банках | 626 | 933 |
| Депозити | 1879 | 1 256 |
| ОВДП | 2 631 | 2 541 |
| Облігації підприємств | 134 | 304 |
| Дебіторська заборгованість | 56 | 43 |
| Всього | 5 323 | 5 077 |

Щодо грошових коштів на поточних рахунках в банках.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді коштів, розміщених на поточних рахунках в банках, Фонд враховує, в першу чергу, дані Національного банку України та Рейтингового агентства "Кредит-Рейтинг", оприлюдненої на сайті <https://www.credit-rating.ua/ua/ratings/#results>.

Грошові кошти розміщені в наступних банках:

| Найменування банку | Залишок коштів на 31.12.2025 | Дані НБУ | Дані РА "Кредит-Рейтинг" |
|---------------------|------------------------------|--|---|
| АТ "Укресімбанк" | 0 тис.грн | має статус системно важливого банку | Рейтинг не визначався, державний банк |
| АТ "Банк Південний" | 521 тис.грн | має статус системно важливого банку | Рейтинг позичальника -uaAA, прогноз-стабільний, з 04.11.25 відкликано |
| АТ "Банк "Восток" | 105 тис.грн | виконує всі нормативи до капіталу та ліквідності | uaAAA прогноз-стабільний |

Кредитний ризик Фонду за грошовими коштами та їх еквівалентами пов'язаний з можливим дефолтом банків за їх зобов'язанням та обмежений сумою грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво вважає, що банки, в яких розміщено грошові кошти, мають мінімальну ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цих банків.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонду у межах системи управління ризиками та у відповідності до моделі визначення кредитного ризику, Керівництво прийшло до висновку, що банки є достатньо надійними, кредитний ризик за грошовими коштами в банках та ймовірність дефолту визначений Фондом як дуже низький, оцінена сума резерву під очікувані кредитні збитки не суттєва, тому за грошовими коштами резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31.12.2025 в фінансовій звітності не відображався.

Щодо депозитів

Депозити с терміном від 3 місяців до 1 року обліковуються у складі поточних фінансових інвестицій. Станом на 31.12.2025 року Фонд має чотири депозити (валюта вкладів - гривні) в чотирьох різних банках на загальну 1 925 тис. грн, а саме:

| Найменування банку | Залишок коштів на 31.12.2025 | Дані НБУ | Дані РА "Кредит-Рейтинг" |
|--------------------|------------------------------|--|---|
| АТ "Укргазбанк" | 500 тис.грн | має статус системно важливого банку | Рейтинг не визначався, державний банк |
| АТ "ТАСКОМБАНК" | 490 тис.грн | має статус системно важливого банку | Рейтинг позичальника -uaAAA, прогноз-стабільний |
| АТ "Банк "Восток" | 440 тис.грн | виконує всі нормативи до капіталу та ліквідності | uaAAA прогноз-стабільний |
| АТ "Укресімбанк" | 495 тис.грн | має статус системно важливого банку | Рейтинг не визначався, державний банк |

Керівництво вважає, що банки, в яких розміщено депозити, мають низьку ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цих банків. За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонду у межах системи управління ризиками та у відповідності до моделі визначення кредитного ризику, Керівництво прийшло до висновку, що банки є достатньо надійними, кредитний ризик за депозитами в банках та ймовірність дефолту визначений Фондом як низький. Очікувані кредитні збитки за депозитами, розміщеними не в державних банках оцінені на дату звітності у сумі 46 тис. грн.

Щодо облігацій підприємств

За результатами проведеного аналізу емітента, враховуючи підходи затверджені в Фонду у межах системи управління ризиками та у відповідності до моделі визначення кредитного ризику за борговими цінними паперами (облігаціями підприємства ТОВ "РУШ") резерв під очікувані збитки визначений на рівні 25% (низький кредитний ризик) та становить на звітну дату 57 тис.грн.

Щодо облігацій внутрішніх державних позик

В активах Фонду станом на 31.12.2025 року є облігації внутрішніх державних позик емітентом за якими є Міністерство фінансів України. Очікувані кредитні збитки за ними визнані такими, що наближаються до нуля. Оскільки за попередні періоди, включаючи період війни Міністерство фінансів України вчасно погашало свої зобов'язання з виплати доходів (купонів) та погашення облігацій ОВДП, які передбачені умовами їх випуску, керівництвом компанії прийнято рішення збільшення кредитних ризиків за державними цінними паперами не здійснювати через несуттєвість їх розміру. Державні цінні папери, цінні папери, гарантовані державою та доходи за ними відносяться до активів зі ступенем кредитного ризику наближеного до 0%.

Для визначення кредитного ризику за ОВДП Компанія керувалася наступним:

- В межах національної економіки ОВДП вважаються найбільш надійним інструментом, оскільки вони гарантовані державою усім її майном та податковими надходженнями. Згідно з чинним законодавством, виплати за ОВДП мають пріоритетний характер. Навіть в умовах воєнного стану Україна продовжує вчасно обслуговувати внутрішній борг.

- За попередні періоди, включаючи період війни Міністерство фінансів України вчасно погашало свої зобов'язання з виплати доходів (купонів) та погашення облігацій ОВДП, які передбачені умовами їх випуску

- Відсутність дефолтів за ОВДП: За всю історію незалежності Україна жодного разу не допускала дефолту за гривневими ОВДП. У критичні періоди можлива реструктуризація, але не відмова від зобов'язань;

- Ризик мінімізується можливістю НБУ здійснювати підтримку ліквідності банківської системи та виступати "кредитором останньої надії".

- Прозорість ОВДП: Актуальні умови випуску та графік аукціонів можна відстежувати на офіційному сайті Міністерства фінансів України.

Враховуючи підходи затверджені в Фонду у межах системи управління ризиками та у відповідності до моделі визначення кредитного ризику, Керівництво прийшло до висновку щодо мінімального кредитного ризику за ОВДП, сума резерву під очікувані кредитні збитки нижче рівня суттєвості.

Щодо дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2025 року нараховано РОКЗ у розмірі 100% за заборгованістю ПАТ "Сумихімпром", щодо якого порушено провадження у справі про банкрутство.

Загальна інформація щодо розміру очікуваних кредитних збитків

| Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює: | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|------------|------------|
| 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, | 104 | 146 |
| за депозитами | 46 | 44 |
| за дебіторською заборгованістю (позики) | 0 | 0 |
| за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів | 1 | 1 |
| за іншою дебіторською заборгованістю | 0 | 0 |
| за борговими цінними паперами | 57 | 101 |
| очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за: | | |
| (i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами | 0 | 0 |
| за депозитами | 0 | 0 |
| за дебіторською заборгованістю (позики) | 0 | 0 |
| за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів | 0 | 0 |
| за іншою дебіторською заборгованістю | 0 | 0 |
| за борговими цінними паперами | 0 | 0 |
| (ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами): | 826 | 826 |
| за депозитами | 0 | 0 |
| за дебіторською заборгованістю (позики) | 0 | 0 |
| за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів | 0 | 0 |
| за іншою дебіторською заборгованістю | 826 | 826 |
| за борговими цінними паперами | 0 | 0 |
| фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами | 0 | 0 |
| Разом: | 930 | 972 |

Ризик ліквідності

Опис вразливості до ризику

Ризик ліквідності - ризик того, що можливі труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом постачки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Контроль ліквідності здійснюється шляхом планування поточної ліквідності. Проводиться аналіз термінів платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозних потоків грошових коштів від операційної діяльності.

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

Інформація щодо платежів за фінансовими активами та зобов'язаннями ВДПІФ "АЛЬТУС - ЗБАЛАНСОВАНИЙ" в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

| Рік, що закінчився 31 грудня 2025 року | До 1 місяця | Від 1 місяця до 3 місяців | Від 3 місяців до 6 місяців | Від 6 місяців до 1 року | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Всього |
|--|----------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
| ОВДП | | 437 | 182 | 305 | 1 707 | | 2 631 |
| Облігації підприємств | | | | | 134 | | 134 |
| Грошові кошти на рахунках у банках | 626 | | | | | | 626 |
| Депозити | | 466 | 1 413 | | | | 1879 |
| Поточна дебіторська заборгованість | 56 | | | | | | 56 |
| Всього активи | 682 | 903 | 1595 | 305 | 1841 | | 5 326 |
| Поточна кредиторська заборгованість | 19 | | | | | | 19 |
| Всього зобов'язання | 19 | | | | | | 19 |
| GAP | 663 | 903 | 1595 | 305 | 1841 | | 5 307 |

| Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року | До 1 місяця | Від 1 місяця до 3 місяців | Від 3 місяців до 6 місяців | Від 6 місяців до 1 року | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Всього |
|--|----------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
| ОВДП | | | | 1 624 | 917 | | 2 541 |
| Облігації підприємств | | | | 304 | | | 304 |
| Грошові кошти на рахунках у банках | 933 | | | | | | 933 |
| Депозити | | 418 | 420 | 418 | | | 1 256 |
| Поточна дебіторська заборгованість | 44 | | | | | | 44 |
| Всього активи | 977 | 418 | 420 | 2346 | 917 | | 5 078 |
| Поточна кредиторська заборгованість | 18 | | | | | | 18 |
| Всього зобов'язання | 18 | | | | | | 18 |
| GAP | 959 | 418 | 420 | 2 346 | 917 | | 5 060 |

Станом на 31.12.2025 у Фонду відсутні значні зобов'язання, та наявні грошові кошти на поточному та депозитному рахунку для погашення наявних зобов'язань, відповідно можна зробити висновок про відсутність ризику ліквідності на звітну дату.

Валютний ризик

Опис вразливості до ризику

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

Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками контролюється частка активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості. Визначення порогу чутливості здійснювалося на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют (середньозваженого курсу на міжбанківському валютному ринку України), на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за останні 3 роки з довірчим інтервалом 95%. В зв'язку з фіксуванням НБУ курсу долара аналіз чутливості до коливань валютного курсу не здійснювався.

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

У звітному періоді в активах Фонду не було фінансових інструментів, номінованими у іноземній валюті, отже валютний ризик не виникав.

Процентний ризик

Опис вразливості до ризику

Відсотковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме на справедливую вартість чистих активів інвестиційного фонду.

Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, контролюється частка активів, розмішених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Здійснюється моніторинг відсоткових ризиків та контролюється їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків виникає намір позбутися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Методи, застосовані для оцінки ризику

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок використовувалася історична волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами фізичних осіб зі строком 3 місяці за останні 3 роки за оприлюдненою інформацією НБУ (індекс UIRD) з довірчим інтервалом 95%.

Обґрунтовано можливе коливання ринкових ставок становить $\pm 1,09$ процента річних (у попередньому році $\pm 4,14$ процента річних). Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на вартість чистих активів ІСІ.

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

| Тип активу | 31 грудня 2025 тис. грн | 31 грудня 2024 тис. грн |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Грошові кошти на поточних рахунках у банках | 626 | 933 |
| Депозити | 1879 | 1 256 |
| ОВДП | 2 631 | 2 541 |
| Облігації підприємств | 134 | 304 |
| Всього | 5 270 | 5 034 |
| Частка в активах фонду, % | 98,9% | 99,1% |

Відсоткові ризики

| | Вартість | Потенційний вплив на чисті активи фонду в разі зміни відсоткової ставки | |
|------------------------------------|--------------|--|-------------|
| На 31.12.2024 р. | | | |
| Можливі коливання ринкових ставок | | 4,14% | -4,14% |
| Грошові кошти на рахунках у банках | 933 | 39 | -39 |
| Депозити | 1 256 | 52 | -52 |
| ОВДП | 2 541 | 105 | -105 |
| Облігації підприємств | 304 | 12 | -12 |
| Разом | 5 034 | 208 | -208 |
| На 31.12.2025 р. | | | |
| Можливі коливання ринкових ставок | | 1,09% | -1,09% |
| Грошові кошти на рахунках у банках | 626 | 7 | -7 |
| Депозити | 1879 | 20 | -20 |
| ОВДП | 2 631 | 29 | -29 |
| Облігації підприємств | 134 | 1 | -1 |
| Разом | 5 270 | 57 | -57 |

Пояснення практики управління кредитними ризиками і її відношення до визнання та оцінки очікуваних кредитних збитків

Фонд визнає оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю (шляхом зменшення балансової вартості фінансового активу та визнання витрат під очікувані кредитні збитки). Резерв під знецінення та нарахування процентного доходу залежить від того, на якій з трьох стадій знаходиться фінансовий інструмент:

Стадія 1. Низький ризик настання дефолту (Позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, відсутнє значне зростання кредитного ризику). Резерв під кредитні збитки дорівнює теперішній вартості очікуваних кредитних збитків, що очікуються протягом 12 календарних місяців після звітної дати зважена за ймовірністю настання дефолту. Розмір ймовірності настання дефолту для фінансових активів на цьому етапі становить: від 0% до 25% (визначається у відповідності до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ "КВА "Альтус Ассетс Активітіс"). Процентний дохід розраховується на основі валової балансової вартості, тобто до вирахування резерву під кредитні збитки.

Стадія 2. Значне збільшення ризику настання дефолту (Значні фінансові труднощі позичальника, умови договору виконуються не повністю, поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника та інш.). Резерв під кредитні збитки дорівнює теперішній вартості очікуваних кредитних збитків, що очікуються протягом всього строку дії фінансового інструменту зважена за ймовірністю настання дефолту. Розмір ймовірності настання дефолту для фінансових активів на цьому етапі становить: від 26% до 99% (визначається у відповідності до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ "КВА "Альтус Ассетс Активітіс"). Процентний дохід розраховується на основі валової балансової вартості, тобто до вирахування резерву під кредитні збитки. Індикаторами значного збільшення кредитного ризику можуть бути наступні події: - зміна зовнішніх індикаторів кредитного ризику; - погіршення кредитного рейтингу позичальника; - погіршення ситуації в бізнесі позичальника, в економіці, галузі, законодавстві; - зменшення вартості забезпечення (залог); - прострочення платежу при настанні договірної строку здійснення такого платежу більше ніж на 30 днів; - прострочення платежу за іншими зобов'язаннями позичальника; - накладення мораторію на фінансові операції емітента; - отримана негативна інформація з відкритих джерел щодо ділової репутації позичальника/бенефіціарного власника позичальника. У разі, якщо на звітну дату немає збільшення кредитного ризику, облік активу здійснюється за правилами Стадії 1.

Стадія 3 Реальний кредитний збиток. (Умови договору не виконуються, об'єктивне свідчення знецінення (дефолт-100%). На цьому етапі актив є знеціненим. Резерв під знецінення дорівнює збиткам, що очікуються протягом всього строку дії фінансового активу. Процентний дохід розраховується за методом ефективної ставки відсотку до амортизованої вартості (після вирахування резерву під кредитні збитки).

Однозначно ознаками дефолту є наступні події:

- 1) боржник/контрагент заявив про банкрутство;
- 2) боржника/контрагента визнано банкрутом/розпочато процедуру ліквідації (припинення) юридичної особи в установленому законодавством порядку/банк-боржник за рішенням Національного банку віднесено до категорії неплатоспроможних/відкликано банківську ліцензію;
- 3) хоча б один із зовнішніх рейтингів боржника згідно з міжнародною рейтинговою шкалою, підтверджений агентством (компанією) Standard&Poor's або іншим провідним світовим рейтинговим агентством (компанією), понижено до рівня "дефолт";
- 4) боржник, що є емітентом цінних паперів, згідно з порядком, передбаченим нормативно-правовим актом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, уключено до списку емітентів, що мають ознаки фактивності;
- 5) є затримка погашення номінальної вартості або процентів понад сім календарних днів за борговими цінними паперами з прилюдною пропозицією;
- 6) боржник/контрагент прострочив погашення боргу перед ICI більш ніж на 90 календарних днів. Банк-боржник/контрагент прострочив погашення боргу/не виконав вимогу більш ніж на 30 календарних днів.

Інвестиційний департамент КВА здійснює аналіз кредитного ризику при придбанні фінансового активу, а також станом на кожну звітну дату переглядає оцінку: чи значно збільшився ризик по фінансовому інструменту з моменту його первісного визнання. КВА може ухвалити рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента за одночасного виконання таких умов: 1) боржник/контрагент здійснив погашення боргу в повному обсязі, КВА має об'єктоване судження, що боржник/контрагент попри наявні фінансові труднощі спроможний обслуговувати борг; 2) жодне із зобов'язань боржника/контрагента на дату ухвалення рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента не є простроченим більше ніж на 30 календарних днів. Особливості обліку первісно знецінених фінансових активів. До первісно знецінених фінансових активів відносяться фінансові активи, за якими на дату первісного визнання вже відбулися одна або кілька «збиткових подій», які чинять негативний вплив на очікувані грошові потоки: - значні фінансові труднощі емітента або позичальника; - порушення договору, наприклад невиконання або прострочення зобов'язання більше ніж на 90 днів; - кредитори позичальника з економічних або договірних причин, пов'язаних з фінансовими труднощами позичальника, надав позичальнику концесію, яку інакше не розглядав би; - існує ймовірність банкрутства або фінансової реорганізації; - зникнення активного ринку для фінансового активу через фінансові труднощі; - придбання або створення фінансового активу зі значною знижкою, що відображає понесені кредитні збитки. Ідентифікація єдиної конкретної події може виявитися неможливою, але сукупний вплив кількох подій може призвести до кредитного знецінення активу.

В зв'язку з введенням воєнного стану на підставі Закону України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ, до фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, та які не прострочені (1 стадія) з 01.03.2022 року застосовуються додаткові до визначених Положенням про організацію системи управління ризиками ТОВ «КВА «Альтус Ассетс Активітіс» розміри резервів під очікувані кредитні збитки (Ймовірність настання дефолту боржників): - для депозитів в банках та ОВДП - 0% (без змін); - для облігацій та векселів українських підприємств - додатково 20%; - для дебіторської заборгованості за виданими позиками, нарахованих відсотків за виданими позиками, у тому числі, які будуть нараховані протягом дії воєнного стану, а також іншої дебіторської заборгованості - додатково 20%. Для фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, та які є простроченими більше, ніж на 30 календарних днів (2 стадія) з 01.03.2022 року збільшено розміри резервів під очікувані кредитні збитки (Ймовірність настання дефолту боржників) до 100%.

[835110] Примітки - Податки на прибуток

Відкриття інформації про податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток повинні визнаватись як сума витрат з поточного та відстроченого податків. Відстрочений податок являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання та їх податковою базою. Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відповідно до п.п 141.6.1 п. 141.6 ст 141 «Податкового Кодексу України» від 02.12.2010, № 2755- VI: «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).»

Для цілей цього підpunkту під активами інституту спільного інвестування розуміється сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав, нерухомості (в тому числі у вигляді неподільного об'єкта незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості та/або подільного об'єкта незавершеного будівництва), майнових прав, вимог та інших активів, передбачених законами та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

У 2025 році фондом отримано прибуток у розмірі 491 тис. грн.

Витрати з податку на прибуток у 2025 році відсутні.

Розкриття інформації про акціонерний капітал, резерви та інший додатковий капітал

Відповідно до Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів (нова редакція) ВД ПФ «Альтус-Збалансований», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АЛЬТУС АСSETC АКТИВІТИС» протоколом №02-12/16 від 02.12.2016р., пайовий капітал складається з 100 000 шт. іменних інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1 000,00 грн, та дорівнює 100 000 тис.грн.

Станом на 31.12.2025р. власний капітал Фонду становить 5 309 тис.грн та складається з:

| | | |
|----------------------------------|---|-------------------|
| - зареєстрований пайовий капітал | = | 100 000 тис.грн; |
| - емісійний дохід | = | 19 140 тис.грн; |
| - нерозподілений прибуток | = | 9 621 тис.грн; |
| - неоплачений капітал | = | - 67 848 тис.грн; |
| - вилучений капітал | = | - 55 604 тис.грн. |

Протягом 2025 року фондом здійснено викуп 32 штук власних інвестиційних сертифікатів на суму 242 тис.грн. Станом на 31.12.2025 вилучений капітал дорівнює 55 604 тис.грн.

Неоплачений капітал залишилися без змін протягом звітного року не змінився та дорівнює 67 848 тис.грн.

Станом на 01.01.2025р. нерозподілений прибуток становив 9 130 тис.грн. За результатами діяльності у 2025 році ФОНДОМ отримано прибуток у розмірі 491 тис.грн. Станом на 31.12.2025р. нерозподілений прибуток ФОНДУ становить 9 621 тис.грн.

Фінансові інструменти з правом дострокового погашення, класифіковані як власний капітал

Узагальнені кількісні дані про фінансові інструменти з правом дострокового погашення, класифіковані як інструменти власного капіталу

Відповідно до Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів (нова редакція) ВД ПФ «Альтус-Збалансований», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АЛЬТУС АСSETC АКТИВІТИС» протоколом №02-12/16 від 02.12.2016р., пайовий капітал складається з 100 000 шт. іменних інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1 000,00 грн, та дорівнює 100 000 тис.грн.

Інформація про цілі, політику та процеси управління зобов'язанням суб'єкта господарювання щодо викупу чи погашення фінансових інструментів з правом дострокового погашення

Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється на підставі поданої учасником заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду, форма якої встановлена чинним законодавством. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанії. У заявці зазначається кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, що пред'являються до викупу.

У прийомі заявок на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду може бути відмовлено з підстав, встановлених чинним законодавством. Вартість інвестиційних сертифікатів, що викупаються у учасників, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлена на день зарахування таких інвестиційних сертифікатів на рахунок Компанії Фонду. При викупі інвестиційних сертифікатів Фонду знижка не застосовується.

Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, за якими здійснюються виплати учасникам при ліквідації Фонду, визначається виходячи з вартості чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду, що перебуває в обігу.

Розкриття додаткової інформації

Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСБО 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю.

Межа суттєвості в обліку Фонду окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу підприємства встановлено на рівні - 1 % валюти балансу;

- окремих видів доходів і витрат - 2 % чистого прибутку (збитку) підприємства. З метою формування показників фінансової звітності Фонд встановив поріг суттєвості в розмірі 1 тис.грн.

Поріг суттєвості для дисконтування складає 10%.

Рівень суттєвості для визнання резерву під очікувані кредитні збитки передбачено у розмірі 1% від вартості фінансового активу.

Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи доволно тлумачать аспекти економічної діяльності. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва КВА усі податкові розрахунки здійснені відповідно до чинного законодавства України. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю керівництва КВА. Ступінь повернення дебіторської заборгованості визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.