

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

Суб'єкт господарювання: **ВДПІФ «Альтус-Депозит», 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	<a href="http://saf-audit.com.ua">http://saf-audit.com.ua</a>
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 03.11.2025 до Договору №122/2016 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-ДЕПОЗИТ»,**  
**активи якого перебувають в управлінні**  
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ**  
**«АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС»**  
**за 2025 рік**

**Належний адресат:**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Керівництву ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС"



## 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](mailto:info@saf-audit.com.ua)  
 сайт: <http://saf-audit.com.ua/>

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

Керівництву ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС"  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

### Звіт щодо аудиту фінансової звітності

#### Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду "АЛЬТУС-ДЕПОЗИТ", активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" (далі - ВДПІФ "АЛЬТУС-ДЕПОЗИТ" 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 та 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 КВА та Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕВ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також ми виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕВ. 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 КВА 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 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, яке 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 облигацій внутрішньої державної позики України (ОВДП) балансовою вартістю 3 509 тис. грн та депозити у банках балансовою вартістю 2 438 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 прогнозованої 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 "КВА" АЛЬТІС АСЕТС 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 управлінні активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фонд: подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку".

Оскільки Фонд є емітентом виключно інвестиційних сертифікатів, то на нього не поширюється обов'язок подання звіту про корпоративне управління відповідно до "Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, а також особами, які надають забезпечення за такими цінними паперами", затвердженого Рішенням НКЦПФР №608. Відповідно, в звіті аудитора не наводиться інформація про узгодженість фінансової інформації у звіті про управління (звіті про корпоративне управління) з фінансовою звітністю Фонду.

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

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

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. 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 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 помилок, 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, зрештою 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 привертати увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежащими, 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 надавалася 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 користь 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 - ДЕПОЗИТ"

Таблиця 1

Повне найменування	Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "АЛЬТУС - ДЕПОЗИТ" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АССТЕТС АКТІВІТІС"
Тип, вид та клас фонду	відкритий, диверсифікований, не є спеціалізованим та кваліфікаційним фондом
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	17.02.2010 року №1407
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111407
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 Товариства будь-яких ділових, фінансових або інших зв'язків з іноземними державами, віднесеними до зони 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".

### Основні відомості про ТОВ "КУА "АЛЬТУС АССТЕТС АКТІВІТІС"

Таблиця 2

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АССТЕТС 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 власного капіталу Фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2025 складає 7 068 тис. грн, що на 553 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 грудня 2025 року, тобто про розмір його пайового капіталу, неоплаченого та виученого 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 7 068 864,63 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 "Положення 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 1 014 029,18 грн (6 760 194,50 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 74 024,30 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 17 лютого 2010 року 1250 мінімальних заробітних плат становить 1 086 250,00 грн /869,00грн\*1250/.

Активи Фонду станом на 31 грудня 2025 року склали 7 093 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**

Продовж 2025 року динаміка відносної зміни вартості чистих активів ВДПІФ "АЛЬТУС-ДЕПОЗИТ" ТОВ "КВА "АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТИС" в розрахунку на 1 інвестиційний сертифікат Фонду знаходиться в межах оптимального значення цього показника /від - 0,41% до 1,20%/, яка розрахована за нормами "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).

В зв'язку з тим, що на період дії воєнного стану та 90 днів з його завершення НКЦПФР зупинила дію Положення 1597, а також складання та подання до НКЦПФР професійними учасниками звітних даних щодо результатів розрахунку пруденційних нормативів, встановлених цим рішенням, та даних, на основі яких здійснювався їх розрахунок (Рішення НКЦПФР № 153 від 15.02.2023), аудитор не висловляє думку з цього питання.

**Висловлення думки щодо пов'язаних сторін**

В примітках Фонду за рік, що закінчується 31.12.2025 року розкрита інформація про пов'язаних осіб ВДПІФ "АЛЬТУС-ДЕПОЗИТ", 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-ДЕПОЗИТ" на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності ВДПІФ "АЛЬТУС-ДЕПОЗИТ" та які управлінський персонал ТОВ "КВА "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-ДЕПОЗИТ" 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-ДЕПОЗИТ" 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 розкрита в Примітках до фінансової звітності у відповідності з МСБО 24 "Розкриття інформації про пов'язані сторони".

**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 №122/2016 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

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

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

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

**Ідентифікаційний код юридичної особи**

33719000

**Сайт компанії**

<https://www.altus.ua/>

**Розкриття інформації інститутів спільного інвестування**

**Код за ЄДРІСІ**

2111407

**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, основою 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

	Примітка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На початок попереднього періоду
<b>тис. грн</b>				
<b>Активи</b>				
<b>Непоточні активи</b>				
Інші непоточні фінансові активи	800100;800500;822390	1,972	1,713	
<b>Загальна сума непоточних активів</b>		<b>1,972</b>	<b>1,713</b>	
<b>Поточні активи</b>				
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	800100;800500;822390	48	21	
Поточні фінансові інвестиції	800100;800500;822390	4,147	3,659	
Грошові кошти та їх еквіваленти	800100;800500; 822390	926	1,145	
<b>Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам</b>		<b>5,121</b>	<b>4,825</b>	
<b>Загальна сума поточних активів</b>		<b>5,121</b>	<b>4,825</b>	
<b>Загальна сума активів</b>		<b>7,093</b>	<b>6,538</b>	
<b>Власний капітал та зобов'язання</b>				
<b>Власний капітал</b>				
Статутний капітал	800100;800500;861200	100,000	100,000	
Нерозподілений прибуток	800100;800500; 835110	6,386	5,822	
Емісійний дохід	800100;800500;861200	666	666	
Власні викуплені акції	800100;800500;861200	(99,984)	(99,973)	
<b>Загальна сума власного капіталу</b>		<b>7,068</b>	<b>6,515</b>	
<b>Зобов'язання</b>				
<b>Поточні зобов'язання</b>				
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	800100;800500;822390	25	23	
<b>Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу</b>		<b>25</b>	<b>23</b>	
<b>Загальна сума поточних зобов'язань</b>		<b>25</b>	<b>23</b>	
<b>Загальна сума зобов'язань</b>		<b>25</b>	<b>23</b>	
<b>Загальна сума власного капіталу та зобов'язань</b>		<b>7,093</b>	<b>6,538</b>	

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

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>тис. грн</b>			
<b>Прибуток або збиток</b>			
<b>Прибуток (збиток)</b>			
Інші доходи	800200; 800500; 800610	1,194	1,223
Адміністративні витрати	800200; 800500; 800610	(344)	(313)
Інші витрати	800200; 800500; 800610	(283)	(293)
<b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності</b>		<b>567</b>	<b>617</b>

		тис. грн	
	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	800200; 800500; 800610	(3)	(107)
<b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>		<b>564</b>	<b>510</b>
<b>Прибуток (збиток) від діяльності, що триває</b>		<b>564</b>	<b>510</b>
<b>Прибуток (збиток)</b>		<b>564</b>	<b>510</b>

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

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Прибуток (збиток)</b>	<b>564</b>	<b>510</b>
<b>Загальна сума сукупного доходу</b>	<b>564</b>	<b>510</b>

[510000] Звіт про рух грошових коштів, прямий метод

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Грошові потоки від (для) операційної діяльності</b>		
<b>Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності</b>		
Виплати постачальникам за товари та послуги	(344)	(309)
<b>Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності</b>	<b>(344)</b>	<b>(309)</b>
Проценти отримані	80	131
<b>Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)</b>	<b>(264)</b>	<b>(178)</b>
<b>Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності</b>		
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	1,776	1,251
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	(1,774)	(1,823)
Проценти отримані	774	662
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	(722)	(583)
<b>Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)</b>	<b>54</b>	<b>(493)</b>
<b>Грошові потоки від (для) фінансової діяльності</b>		
Виплати з метою придбання або викупу акцій суб'єкта господарювання	(11)	
<b>Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)</b>	<b>(11)</b>	
<b>Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу</b>	<b>(221)</b>	<b>(671)</b>
<b>Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти</b>		
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	2	15
<b>Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу</b>	<b>(219)</b>	<b>(656)</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	1,145	1,801
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	926	1,145

[610000] Звіт про зміни у власному капіталі

тис. грн

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	666	(99,973)	5,822	6,515
<b>Зміни у власному капіталі</b>						
Суккупний дохід						
Прибуток (збиток)					564	564
<b>Загальна сума сукупного доходу</b>					<b>564</b>	<b>564</b>
Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал				(11)		(11)
<b>Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу</b>				<b>(11)</b>	<b>564</b>	<b>553</b>
Власний капітал на кінець періоду		100,000	666	(99,984)	6,386	7,068

тис. грн

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	666	(99,973)	5,312	6,005
<b>Зміни у власному капіталі</b>						
Суккупний дохід						
Прибуток (збиток)					510	510
<b>Загальна сума сукупного доходу</b>					<b>510</b>	<b>510</b>
<b>Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу</b>					<b>510</b>	<b>510</b>
Власний капітал на кінець періоду		100,000	666	(99,973)	5,822	6,515

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

тис. грн

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
--	----------------------------	--------------------------

## Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу

<b>Різні непоточні активи</b>		
Непоточні інвестиції за винятком інвестицій, облік яких ведеться за методом участі в капіталі	1,972	1,713
<b>Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість</b>		
<b>Поточні попередні платежі та поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів</b>		
<b>Поточні попередні платежі</b>		
Поточні аванси постачальникам	2	
<b>Загальна сума попередніх платежів</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів	46	21
<b>Загальна сума поточних попередніх платежів та поточного нарахованого доходу за винятком поточних договірних активів</b>	<b>48</b>	<b>21</b>
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>48</b>	<b>21</b>
<b>Категорії непоточних фінансових активів</b>		
Непоточні фінансові активи за амортизованою собівартістю	1,972	1,713
<b>Загальна сума непоточних фінансових активів</b>	<b>1,972</b>	<b>1,713</b>
<b>Категорії поточних фінансових активів</b>		
Поточні фінансові активи за амортизованою собівартістю	5,119	4,825
<b>Загальна сума поточних фінансових активів</b>	<b>5,119</b>	<b>4,825</b>
<b>Категорії фінансових активів</b>		
Фінансові активи за амортизованою собівартістю	7,091	6,538
<b>Загальна сума фінансових активів</b>	<b>7,091</b>	<b>6,538</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти</b>		

	тис. грн	
	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
<b>Грошові кошти</b>		
Залишки на рахунках в банках	926	1,145
<b>Загальна сума грошових коштів</b>	<b>926</b>	<b>1,145</b>
<b>Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>926</b>	<b>1,145</b>
<b>Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість</b>		
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	25	23
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості</b>	<b>25</b>	<b>23</b>
<b>Категорії поточних фінансових зобов'язань</b>		
Поточні фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю	25	23
<b>Загальна сума поточних фінансових зобов'язань</b>	<b>25</b>	<b>23</b>
<b>Категорії фінансових зобов'язань</b>		
Фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю	25	23
<b>Загальна сума фінансових зобов'язань</b>	<b>25</b>	<b>23</b>
<b>Нерозподілений прибуток</b>		
Нерозподілений прибуток, прибуток (збиток) за звітний період	564	510
Нерозподілений прибуток, за винятком прибутку (збитку) за звітний період	5,822	5,312
<b>Загальна сума нерозподіленого прибутку</b>	<b>6,386</b>	<b>5,822</b>
<b>Різний власний капітал</b>		
Додатковий сплачений капітал	666	666
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>		
Активи	7,093	6,538
Зобов'язання	(25)	(23)
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>	<b>7,068</b>	<b>6,515</b>
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>		
Поточні активи	5,121	4,825
Поточні зобов'язання	(25)	(23)
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>	<b>5,096</b>	<b>4,802</b>
<b>Активи за вирахуванням поточних зобов'язань</b>		
Активи	7,093	6,538
Поточні зобов'язання	(25)	(23)
<b>Активи за вирахуванням поточних зобов'язань</b>	<b>7,068</b>	<b>6,515</b>
Чистий борг	(901)	(1,122)

[800200] Примітки - Аналіз доходів та витрат

#### Суттєві доходи та витрати

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Інші операційні доходи (витрати)	1,194	1,223
Різні інші операційні витрати	283	293
<b>Витрати з продажу, загальні та адміністративні витрати</b>		
Загальні та адміністративні витрати	344	313
<b>Загальна сума витрат з продажу, загальних та адміністративних витрат</b>	<b>344</b>	<b>313</b>

#### Витрати за характером

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Витрати на послуги	344	313
Витрати на оплату професійних послуг	336	305
Банківські та подібні нарахування	8	8
<b>Загальна сума витрат, за характером</b>	<b>344</b>	<b>313</b>

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Сукупний дохід від діяльності, що триває	564	510
Загальна сума сукупного доходу	564	510

## [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 відрізнитися 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 офerti 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 справедливу 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 КВА 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.

КВА 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.

КВА 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 "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 (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 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 фіктивності; 5) є заримка 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 КВА здійснює аналіз кредитного ризику при придбанні фінансового активу, а також станом на кожен 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 несвоєчасного 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" 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%.

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. Області, 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 факторів, в тому числі на очікуваннях відносно майбутніх подій.

#### Розкриття інформації про грошові кошти та їх еквіваленти

##### Грошові кошти та їх еквіваленти

тис. грн

Зміст	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Кошти на поточних рахунках в національній валюті	884	1 126
Кошти на поточних рахунках в іноземній валюті	42	19
<b>Разом</b>	<b>926</b>	<b>1 145</b>

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 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 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 інш.;

- 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.

## Розкриття інформації -Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року:

тис. грн.

Зміст	2025	2024
Проценти отримані (за операційною діяльністю - на залишки на поточному рахунку)	80	131
Проценти отримані (за інвестиційною діяльністю - за депозитами та ОВДП)	774	662
Інші надходження (вибуття) грошових коштів за інвестиційною діяльністю - розміщення /повернення коштів на депозитах (нетто)	(722)	(583)

#### 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

ВД ПФ «Альтус-Депозит» не виступає об'єктом різного роду судових спорів і претензій, включаючи розгляди по справах про оскарження нормативних актів, щодо результату яких існує значний ступінь невизначеності. В зв'язку з цим забезпечення під судові позови у фінансовій звітності не створювалися та Керівництво вважає, що фонд не понесе жодних істотних збитків.

#### 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: КВА 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;
- аналізу виконання банком економічних нормативів (нормативи капіталу, ліквідності, валютної позиції та інші)
- стану ліквідності;
- аналізу прибутків і збитків;
- виконання банком-боржником зобов'язань у минулому;
- 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 ймовірності дефолту цього банку приймається на рівні "0".

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 - дол.США, гривні) в чотирьох різних банках. Очікувані кредитні збитки за депозитами, розміщеними не в державних банках оцінені на дату звітності у сумі 64 тис.грн. , загальна балансова вартість депозитів дорівнює 2 438 тис.грн.

#### 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 ІСІ). 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:

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) 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.

Станом на 31.12.2025 у Фонду відсутні активи, подальша оцінка яких здійснюється за справедливою вартістю.

#### 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
Грошові кошти та їх еквіваленти	926	1 145	926	1 145
Облігації внутрішніх державних позик (у складі поточних та непоточних фінансових активів)	3 509	3 273	3 509	3 273
Облігації підприємств (у складі поточних та непоточних активів)	172	391	172	391
Депозити (у складі поточних фінансових активів)	2 438	1 708	2 438	1 708
Інша поточна дебіторська заборгованість	48	21	48	21
Інша поточна кредиторська заборгованість	25	23	25	23

Керівництво не має свідчень того, що справедлива вартість 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	270	249
Винагорода торговцю цінними паперами	10	5
Винагорода аудиторів ІСІ	30	25
Винагорода депозитарній установі, нотаріусу	24	20
Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	2	6
РКО банку	8	8
<b>Разом</b>	<b>344</b>	<b>313</b>

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

тис. грн

Зміст	31.12.2025	Частка у загальній балансовій вартості активів, %	31.12.2024	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
<b>Непоточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю</b>		25,4		26,2
-облігації внутрішніх державних позик	1 800	2,4	1 713	-
-облігації підприємств (ТОВ "РУШ")	172		-	
<b>Всього непоточні фінансові інвестиції (інші фінансові активи)</b>	<b>1 972</b>	<b>27,8</b>	<b>1 713</b>	<b>26,2</b>
<b>Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю</b>		24,0		23,8
-облігації внутрішніх державних позик	1709	-	1560	5,9
-облігації підприємств	-	34,4	391	26,1
-депозити	2438		1 708	
<b>Всього поточні фінансові інвестиції (інші фінансові активи)</b>	<b>4 147</b>	<b>58,4</b>	<b>3 659</b>	<b>55,8</b>
<b>Разом фінансові інвестиції (інші фінансові активи)</b>	<b>6 119</b>	<b>86,2</b>	<b>5 372</b>	<b>82,0</b>

Придбані в 2025 році облігації утримуються до погашення. Облігації ТОВ "РУШ" серія G 225 штук - були подовжені відповідно до проспекту емісії - термін погашення 16.02.2027.

Розкриття інформації про статутний капітал

Відповідно до Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів (нова редакція) ВД ПФ «Альтус-Депозит», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» 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

Зміст	2025	2024
Собівартість реалізованих/погашених фінансових інвестицій	7	-
Втрати від операційної курсової різниці	276	293
<b>Разом</b>	<b>283</b>	<b>293</b>

Розкриття інформації про інші операційні доходи

Зміст	2025	2024
Дохід від операційної курсової різниці	286	418
Дохід за отриманими відсотками на залишок коштів на поточних рахунках	77	128
Дохід від реалізації/погашення фінансових інвестицій	83	-
Дохід за отриманими відсотками за депозитами	133	78
Інші доходи від фінансових операцій (дисконтування облігацій)	615	599
<b>Разом</b>	<b>1 194</b>	<b>1 223</b>

Розкриття інформації про інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

ВД ПФ «Альтус-Депозит» не виступає об'єктом різного роду судових спорів і претензій, включаючи розгляди по справах про оскарження нормативних актів, щодо результату яких існує значний ступінь невизначеності. В зв'язку з цим забезпечення під судові позови у фінансовій звітності не створювалися та Керівництво вважає, що Фонд не понесе жодних істотних збитків.

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)	25	23
<b>Поточна торговельна та інша кредиторська заборгованість разом</b>	<b>25</b>	<b>23</b>

Торговельна та інша кредиторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю.

Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість

Торговельна та інша дебіторська заборгованість

тис.

грн

Зміст	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Нарахування відсотків за договорами банківських вкладів	46	21
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	2	-
<b>Вартість поточної торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості (за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки)</b>	<b>48</b>	<b>21</b>

Непоточна дебіторська заборгованість на звітні дати відсутня. Дебіторська заборгованість (окрім заборгованості за виданими авансами) обліковується за амортизованою собівартістю, що дорівнює договірній вартості, оскільки вплив дисконтування є несуттєвим.

Товариство 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.

#### Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

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	0	-	0
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	46	(-)	46	21	(-)	21
<b>Торговельна та інша дебіторська заборгованість</b>	<b>48</b>	<b>(-)</b>	<b>48</b>	<b>21</b>	<b>(-)</b>	<b>21</b>
<b>Разом дебіторська заборгованість</b>	<b>48</b>	<b>(-)</b>	<b>48</b>	<b>21</b>	<b>(-)</b>	<b>21</b>

Станом на дату затвердження фінансової звітності дебіторська заборгованість оплачена повністю.

#### Розкриття інформації про власні викуплені акції

Станом на звітну дату сума вилученого капіталу Фонду складає - 6956 тис.грн., непоплаченого капіталу - 93028 тис.грн.

Інвестиційні сертифікати утримуються для подальшого розміщення.

[800610] Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику

#### 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 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 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 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 інш.;

- 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 ПФ "Альтус-Депозит" 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 починається 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.

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 НКЦПФР 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, послуг з юридичного представництва, 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 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 фінансових інструментів за справедливою вартістю через прибуток або збиток**

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 (paі) 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 paів (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'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 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 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 активи 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 ІСІ). 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

#### **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 доходи 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: «Звільняється 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, оренди (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, 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.

#### **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, КУА переглядає встановлену класифікацію в кінці кожного фінансового року. КУА 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 відхиляється 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.

КУА 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 нарахування 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 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 теперішню вартість 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 позицією 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.

#### **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. ЕБС 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:

- Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- 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;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- 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:

- здійснення подальшого продажу або використання; та
- 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:

- первинним визнанням зобов'язання чи збільшення балансової вартості зобов'язання; або
- припиненням визнання активу чи зменшення 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 виdatки 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 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.

До складу «Доходів від звичайної діяльності» включаються: доходи від продажу житлових приміщень, інших об'єктів нерухомості та земельних ділянок, дохід від здавання в оренду землі, 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.

[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-Депозит», ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС"»

##### Ідентифікаційний код юридичної особи

33719000

##### Походження суб'єкта господарювання

Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Альтус-Депозит», Реєстраційний код за ЄДРІСІ 2111407.

Свідоцтво про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ №1407 від 17.02.2010р.

Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів – Свідоцтво №1692 від 01.04.2010р., видане ДКЦПФР

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, дозволені 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 «КВА «АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС» Ідентифікаційний код юридичної особи: 33719000, Місцезнаходження ТОВ «КВА «АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС»: 49044, м. Дніпро, вул. Шевченка, буд. 53, поверх 4.

Операційне (економічне) середовище діяльності КВА 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 КВА у 2024 році до 267 КВА 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 компаній 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 вважає, що застосовані облікові оцінки та судження є обґрунтованими та відображають наявну інформацію станом на дату складання фінансової звітності. Компанія/Фонд 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), затвердженою Радою з міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). 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 застосовувалися норми відповідних Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), 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, якщо 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 Наказу 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 результати ведення діяльності Фонду.

На дату затвердження фінансової звітності Фонд та КВА не знаходиться в епіцентрі бойових дій, щодо наявних на балансі активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх значного знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. Керівництво КВА 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 КВА 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 нестабільного коливання 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 застосовуватись 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 інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом**

КВА 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 КВА.

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 КВА здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків КВА здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів учасникам та погашення існуючих позик. Система управління капіталом може коригуватись 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 Фонда 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 Перспективу емісії інвестиційних сертифікатів (нова редакція) ВД ПФ «Альтус-Депозит», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС» 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 7 068 тис.грн та складається з:

- зареєстрований (пайовий) капітал = 100 000 тис.грн;
- емісійний дохід = 666 тис.грн;
- нерозподілений прибуток = 6 386 тис.грн;
- неоплачений капітал = - 93 028 тис.грн;
- вилучений капітал = -6 956 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

**Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних**

**Назва МСФЗ, який застосовується вперше**

Поправки до МСБО 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 МСБО 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 МСБО 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 докладатиме всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування

**6) 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 звітної дати

**Розкриття інформації про події після звітної дати**

Події після звітної дати, які надають додаткову інформацію про фінансовий стан Фонду на звітну дату (коригуючі 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:**

<b>Подія</b>	<b>Наявність</b>
Прийняття рішення щодо реорганізації Товариства	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 Товариства 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 Товариства	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 Товариства, 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
Виявлення помилок або порушень законодавства, що призвели до перекручення даних фінансової звітності	ні

**Пояснення про орган затвердження**

Фінансова звітність затверджена до випуску директором ТОВ "KYA "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.	<b>Компанія з управління активами</b>	
1.1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС"	33719000
2.	<b>Керівник компанії з управління активами</b>	
2.1.	Пустельник Степан Осипович	2621011275
3.	<b>Власники компанії з управління активами</b>	
3.1.	Пустельник Степан Осипович , володіє 50% статутного капіталу КВА	2621011275
3.2.	Самарська Лариса Іванівна -володіє 49% статутного капіталу КВА	2818010083

**Розкриття інформації про операції між пов'язаними сторонами**

Протягом 2025 року нараховано комісійну винагороду ТОВ «КВА «Альтус Асетс Активітіс» у розмірі 270 тис.грн. (в 2024 році -249 тис.грн), сплачено 268 тис.грн (в 2024 -248 тис.грн). Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2025 - становить 24 тис.грн. (на 31.12.2024 - 23 тис.грн.)  
Інші операції з пов'язаними особами у 2024р. та 2025р. 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	31.12.2025	Частка у загальній балансовій вартості активів, %	31.12.2024	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
<b>Непоточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю</b>				
-облігації внутрішніх державних позик	1 800	25,4	1 713	26,2
-облігації підприємств (ТОВ "РУШ")	172	2,4	-	-
<b>Всього непоточні фінансові інвестиції (інші фінансові активи)</b>	<b>1 972</b>	<b>27,8</b>	<b>1 713</b>	<b>26,2</b>
<b>Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю</b>				
-облігації внутрішніх державних позик	1709	24,0	1560	23,8
-облігації підприємств	-	-	391	5,9
-депозити	2438	34,4	1 708	26,1
<b>Всього поточні фінансові інвестиції (інші фінансові активи)</b>	<b>4 147</b>	<b>58,4</b>	<b>3 659</b>	<b>55,8</b>
<b>Разом фінансові інвестиції (інші фінансові активи)</b>	<b>6 119</b>	<b>86,2</b>	<b>5 372</b>	<b>82,0</b>

Придбані в 2025 році облігації утримуються до погашення. Облігації ТОВ "РУШ" серія G 225 штук - були подовжені відповідно до проспекту емісії - термін погашення 16.02.2027.

**Торговельна та інша дебіторська заборгованість**

грн

тис.

Зміст	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Нарахування відсотків за договорами банківських вкладів	46	21
<b>Вартість поточної торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості (за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки)</b>	<b>46</b>	<b>21</b>

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**

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 нарахованими доходами	46	(-)	46	21	(-)	21
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість	46	(-)	46	21	(-)	21
Разом дебіторська заборгованість	46	(-)	46	21	(-)	21

Станом на дату затвердження фінансової звітності дебіторська заборгованість оплачена повністю.

**Грошові кошти та їх еквіваленти**

тис. грн

Зміст	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Кошти на поточних рахунках в національній валюті	884	1 126
Кошти на поточних рахунках в іноземній валюті	42	19
Разом	926	1 145

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

тис. грн

	Інші фінансові активи за амортизованою вартістю		Фінансові активи за амортизованою собівартістю, клас		Класи фінансових активів	
	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	7,091	6,538	7,091	6,538	7,091	6,538
Фінансові активи, за справедливою вартістю	7,091	6,538	7,091	6,538	7,091	6,538
Номінальна сума	7,091	6,538	7,091	6,538	7,091	6,538

**Узгодження змін в рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів**

Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на початок періоду	193	85	193	85	193	85
---	-----	----	-----	----	-----	----

**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		108		108		108
Сторнування, рахунок резерву для покриття кредитних збитків від фінансових активів	(72)		(72)		(72)	
Загальна сума збільшення (зменшення) рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів	(72)	108	(72)	108	(72)	108
Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на кінець періоду	121	193	121	193	121	193

тис. грн

	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	7,091	6,538	7,091	6,538
Фінансові активи, за справедливою вартістю	7,091	6,538	7,091	6,538
Номінальна сума	7,091	6,538	7,091	6,538

**Узгодження змін в рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів**

Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на початок періоду	193	85	193	85
---	-----	----	-----	----

**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		108		108
Сторнування, рахунок резерву для покриття кредитних збитків від фінансових активів	(72)		(72)	
Загальна сума збільшення (зменшення) рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів	(72)	108	(72)	108

тис. грн

	Фінансові активи за амортизованою собівартістю, категорія		Категорії фінансових активів	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на кінець періоду	121	193	121	193

## [822390-03] Примітки - Фінансові зобов'язання

## Розкриття інформації про фінансові зобов'язання

Зміст	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Торговельна кредиторська заборгованість за роботи, послуги (комісійна винагорода КУА)	25	23
<b>Поточна торговельна та інша кредиторська заборгованість разом</b>	<b>25</b>	<b>23</b>

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	25	23	25	23

## 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	25	23	25	23

## [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 ICI 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 операції, 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 відносять:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду 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 тис. грн	31 грудня 2024 тис. грн
Грошові кошти на поточних рахунках у банках	884	1 145
Депозити	2 438	1 708
ОВДП	3 509	3 273
Облігації підприємств	172	391
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	46	21
<b>Всього</b>	<b>7 049</b>	<b>6 538</b>

##### Щодо грошових коштів на поточних рахунках в банку та депозитів.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді коштів, розміщених на поточних рахунках в банках, Товариство 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 рейтингових агенств
АТ "Укрексімбанк"	1 тис.грн	має статус системно важливого банку	Рейтинг не визначався, державний банк
АТ "Банк Південний"	697 тис.грн	має статус системно важливого банку	Рейтинг позичальника - uaAA, прогноз-стабільний
АТ "ВСТ БАНК"	228 тис.грн	виконує всі нормативи до капіталу та ліквідності	uaAAA прогноз-стабільний
<b>Разом грошові кошти на поточних рахунках:</b>	<b>926 тис.грн</b>		

Кредитний ризик Товариства за грошовими коштами, їх еквівалентами та депозитами від 3 місяців до 1 року пов'язаний з можливим дефолтом банків за їх зобов'язанням та обмежений сумою грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво Товариства 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 Товаристві 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 Компанією 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.

##### Депозити розміщені в наступних банках:

АТ "ТАСКОМБАНК"	636 тис.грн	має статус системно важливого банку	Рейтинг позичальника - uaAAA, прогноз-стабільний
АТ "Укргазбанк"	630 тис.грн	має статус системно важливого банку	Рейтинг не визначався, державний банк
АТ "Укрексімбанк"	600 тис.грн	виконує всі нормативи до капіталу та ліквідності	uaAAA прогноз-стабільний

АТ "Банк "Восток"	636 тис.грн	виконує всі нормативи до капіталу та ліквідності	uaAAA прогноз-стабільний
<b>Разом депозити:</b>	<b>2 502 тис.грн</b>		

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 – дол.США, гривні) в чотирьох різних банках. 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 64 тис.грн. , загальна балансова вартість депозитів дорівнює 2 438 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

Резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю менше однієї тисячі гривень, є несуттєвим.

**Загальна інформація щодо розміру очікуваних кредитних збитків**

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2025	31.12.2024
<b>12-місячним очікуваним кредитним збиткам,</b>	<b>121</b>	<b>193</b>
за депозитами	64	63
за дебіторською заборгованістю (позики)	0	0
за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів	0	0
за іншою дебіторською заборгованістю	0	0
за борговими цінними паперами	57	130
<b>очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:</b>		
(i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами	<b>0</b>	<b>0</b>
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):	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Разом:</b>	<b>121</b>	<b>193</b>

У звітному періоді в активах ВДПФ "АЛЬТУС - ДЕПОЗИТ" не було фінансових активів, які б були прострочені або знецінилися.

#### 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 поставки 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 недисконтованих платежів за фінансовими активами та зобов'язаннями ВДПФ "АЛЬТУС - ДЕПОЗИТ" 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		1 017	187	505	1 800		3 509
Облігації підприємств					172		172
Грошові кошти на поточних рахунках у банках	926						926
Депозити	604		1 834				2 438
Поточна дебіторська заборгованість	46						46
<b>Всього активи</b>	<b>1 576</b>	<b>1 017</b>	<b>2 021</b>	<b>505</b>	<b>1 972</b>	<b>-</b>	<b>7 091</b>
Поточна кредиторська заборгованість	25						25
<b>Всього зобов'язання</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25</b>
<b>GAP</b>	<b>1 551</b>	<b>1 017</b>	<b>2 021</b>	<b>505</b>	<b>1 972</b>	<b>-</b>	<b>7 066</b>

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				1 560	1 713		3 273
Облігації підприємств				391			391
Грошові кошти на поточних рахунках у банках	1 145						1 145
Депозити	600		1 108				1 708
Поточна дебіторська заборгованість	21						21
<b>Всього активи</b>	<b>1 766</b>		<b>1 108</b>	<b>1 951</b>	<b>1 713</b>	<b>-</b>	<b>6 538</b>
Поточна кредиторська заборгованість	23						23
<b>Всього зобов'язання</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23</b>
<b>GAP</b>	<b>1743</b>	<b>-</b>	<b>1 108</b>	<b>1 951</b>	<b>1 713</b>	<b>-</b>	<b>6 515</b>

Ризик ліквідності відсутній у зв'язку з відсутністю значних зобов'язань.

#### 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%.

Валютні ризики виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. КУА інвестує кошти інвестиційного фонду в банківські депозити в іноземній валюті та може інвестувати в цінні папери, номіновані в доларах США/євро (наприклад, державні облігації України у доларах США). Обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на  $\pm 22,69\%$

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

##### Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи номіновані в іноземній валюті	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Грошові кошти в іноземній валюті	42	19
Банківські депозити в іноземній валюті	1272	1198
Поточна дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	8	9
<b>Разом</b>	<b>1 322</b>	<b>1 226</b>
Частка в активах фонду, %	18,6%	18,7%

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

#### 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 URD) 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	926	1 145
Депозити	2 438	1 708
ОВДП	3 509	3 273
Облігації підприємств	172	391
<b>Всього</b>	<b>7 045</b>	<b>6 517</b>
Частка в активах фонду, %	99,3%	99,7%

###### Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Потенційний вплив на чисті активи інвестиційного фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2025 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		1,09%	-1,09%
Грошові кошти на поточних рахунках у банках	926	10	-10
Депозити	2 438	27	-27
ОВДП	3 509	38	-38
Облігації підприємств	172	2	-2
<b>Разом</b>	<b>7045</b>	<b>77</b>	<b>-77</b>
На 31.12.2024 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		4,14%	-4,14%
Грошові кошти на поточних рахунках у банках	1 145	47	-47
Депозити	1 708	71	-71
ОВДП	3 273	136	-136
Облігації підприємств	391	16	-16
<b>Разом</b>	<b>6 517</b>	<b>270</b>	<b>-270</b>

[835110] Примітки – Податки на прибуток

#### Розкриття інформації про податок на прибуток

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, нерухоності (в тому числі у вигляді неподільного об'єкта незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухоності 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 564 тис. грн.  
Витрати з податку на прибуток у 2025 році відсутні.

[861200] Примітки - Акціонерний капітал, резерви та інша частка участі в капіталі

**Розкриття інформації про акціонерний капітал, резерви та інший додатковий капітал**

Відповідно до Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів (нова редакція) ВД ПФ «Альтус-Депозит», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС» 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 7 068 тис.грн та складається з:

- зареєстрований (пайовий) капітал	= 100 000 тис.грн;
- емісійний дохід	= 666 тис.грн;
- нерозподілений прибуток	= 6 386 тис.грн;
- неоплачений капітал	= - 93 028 тис.грн;
- вилучений капітал	= -6 956 тис.грн.

Станом на 31.12.2025 неоплачений капітал пайового інвестиційного фонду залишився без змін, а вилучений капітал збільшився на 11 тис грн. за рахунок викупу власних інвестиційних сертифікатів і склав 6 956 тис.грн. Станом на 01.01.2025р. нерозподілений прибуток становив 5 822 тис.грн. За результатами діяльності у 2025 році ФОНДОМ отримано прибуток у розмірі 564 тис.грн. Станом на 31.12.2025р. нерозподілений прибуток ФОНДУ становить 6 386 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-Депозит», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС» 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 викуповуються 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.

[880000] Примітки - Додаткова інформація

**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 поодинокі 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.