

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

Суб'єкт господарювання: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС"**

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
IAS16	822100	Примітки - Основні засоби
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
IFRS7	822390-16	Примітки - Аналіз непохідних /похідних фінансових зобов'язань за строками погашення
IAS38	823180	Примітки - Нематеріальні активи

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

**Інформація про аудиторський звіт**

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	Договір №57/2016 від 07.11.2016р. (под. угода № 11 від 03.11.2025).
Звітний період, за який проведено аудит фінансової звітності	2025 рік
Дата початку та дата закінчення аудиту	03.11.2025 - 25.02.2026
Розмір винагороди за проведення аудиту річної фінансової звітності	55000 грн

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
щодо фінансової звітності  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«АЛЬТУС АССТЕТС АКТІВІТІС»  
за 2025 рік**

**Належний адресат:**

Керівництву ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«АЛЬТУС АССТЕТС АКТІВІТІС»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку



## 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  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**

**"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
"АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС"  
за 2025 рік**

Керівництву ТОВ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
"АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС"  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

**Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

**Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АКТИВІТІС" (далі по тексту ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" або Компанія або Товариство), що складена на основі такс фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі та включає:

- Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні на 31.12.2025;
- Звіт про сукупний дохід, прибуток та збиток за функцією витрат за рік, що закінчився 31.12.2025;
- Звіт про рух грошових коштів, прямий метод за рік, що закінчився 31.12.2025;
- Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2025;
- Примітки до річної фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

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

**Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (далі - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (далі - Кодекс РСМ етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також ми виконали інші обов'язки з відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними використання їх як основи для нашої думки.

**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 Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для 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, у розкривається негативний вплив військової агресії Російської Федерації, розпочатої 24 лютого 2022 року, на діяльність Товариства. Зокрема розкриваються оцінки ризиків, пов'язаних з військовим вторгненням та заходи керівництва щодо пом'якшення цих ризиків. Суди керівництва щодо безперервності діяльності. В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руху підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан Товариства на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності Товариства 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 інформації на даний час інформації для прогнозів, сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогноз також зазначено в Примітці 810000, описані події або умови вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

**Ключове питання аудиту**

Ключові питання аудиту - питання, які, на професійне судження аудитора, були значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду. За виключенням питання, описаного у розділі "Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності", ми визначили, що інших ключових питань, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

Управлінський персонал ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається

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

Відповідно до критеріїв, встановлених Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні", Товариство "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" віднесено до мікропідприємства що звільняє від подання звіту про управління.

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

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при розгляді, 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 та достовірне подання фінансової звітності відповідно до МС звітності складається на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами та подається в єдиному електронному форматі із застосуванням розширеної мови ділової звітності (XBRL). Також керівництво відповідає за таку систему внутрішнього контролю, яку воно вважає необхідною для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використати припущення про безперервність діяльності як основу для бухгалтерського обліку, за винятком випадків, коли управлінський персонал планує ліквідувати Компанію, припинити її діяльність або не має іншої реальної альтернативи цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Компанії.

#### **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 обґрунтовану впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди є суттєвим викривленням, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймають рішення на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом виконання аудиту. Крім того, ми:

- \* ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними використання їх як основи для нашої думки. Ризик виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехороші заходи внутрішнього контролю;

- \* отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, відповідальні обставинами, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

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

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

- \* оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи є 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 проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені під час аудиту.

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

### **Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів**

На виконання вимог, встановлених Законами України "Про фінансові послуги та фінансові компанії", "Про аудит фінансової діяльності та аудиторську діяльність", "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки", "Про інститути спільного інвестування" та наступними нормативними документами: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22.07.2021 "Вимоги

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", аудитор здійснив дозвіл аудиторські процедури щодо отримання інформації, яка поширюється на звіти суб'єктів аудиторської діяльності, надані до емітентами цінних паперів та висловлює думку щодо повного розкриття інформації з наступних питань:

#### **Основні відомості про ТОВ "КВА "АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТИС"**

Повна найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТИС"
Код за ЄДРПОУ	33719000
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи	29.09.2005 Номер запису: 12241020000017455
Орган, який здійснив реєстрацію юридичної особи	Виконавчий комітет Дніпропетровської міської ради
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 Трости, 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.
Відомості щодо ліцензії	Ліцензія НКЦПФР № 880 від 23.06.2015. Професійна діяльність на ринках капіталу - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Тає

	Строк дії : з 09.11.2015 - необмежений.
Місцезнаходження	49044, Дніпропетровська область, м. Дніпро, вул. Шевченка, буд. 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	Кінцевими бенефіціарними власниками (контролерами) юридичної особи на 31.12.2025 року є: - Пустельник Степан Осипович (Україна, Україна, 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. Володимира Великого князя, будинок 7, квартира 29). Тип бенефіціарного володіння: прямий вирішальний вплив. Володіє прямо 50 % статутного капіталу ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС"; - Самарська Лариса Іванівна (49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. Січових стрільців, буд. 90-Д, кв.59. Тип бенефіціарного володіння: прямий вирішальний вплив. Володіє прямо 49 % статутного капіталу ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС". На думку аудитора, Товариством належним чином та повно розкрито інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на 31.12.2025
Інформація про те, чи є заявник або учасник ринків капіталу та організованих товарних ринків протягом звітного періоду контролером/учасником небанківської фінансової групи	Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.
Інформація про те, чи є заявник або учасник ринків капіталу та організованих товарних ринків протягом звітного періоду підприємством, що становить суспільний інтерес	Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес
Наявність у заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків материнських / дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми та місцезнаходження	У Товариства відсутні материнські/дочірні компанії.
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 зон ризику, відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 28 грудня 2023 року № 1485 "Про визначення переліку іноземних держав, що належать до зони ризику".

#### Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

В процесі аудиторської перевірки, на наш погляд, було отримано достатньо свідчень, які дозволяють зробити висновки про правильність відображення та розкриття інформації щодо власного капіталу згідно вимог Концептуальної основи фінансового звітування Міжнародних стандартів фінансової звітності. На нашу думку, компанія в усіх суттєвих аспектах виконала необхідні вимоги дотримання принципів бухгалтерського обліку і фінансової звітності станом на 31.12.2025 та вірно відобразила розмір власного капіталу у фінансовій звітності.

Власний капітал ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС" станом на 31.12.2025 складається із:

- статутного капіталу - 7 000 тис. грн;
- резервного капіталу - 1 999 тис. грн;
- нерозподіленого прибутку - 1 347 тис. грн.

Статут ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС" (нова редакція) затверджений загальними зборами учасників (протокол № 12-10/12.10.2023) та Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 13.10.2023 року (реєстраційний номер справи 1224017 код 497411504080).

Статутний капітал ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС" сформований згідно з Законом України "Про господарські товариства" повністю сплачений грошовими коштами учасників на суму 7000 тис. грн, обліковується на рахунку 401 "Статутний капітал" та відображений у установчих документах.

Протягом 2025 року змін розміру статутного капіталу не відбувалося.

Розмір Статутного капіталу станом на 31.12.2025:

- зареєстрований - 7 000 000 грн.
- сплачений - 7 000 000 грн.

Розмір статутного капіталу відповідає даним Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань. Відповідність розміру статутного капіталу реєстраційним даним підтверджується первинними документами, регістраційним номером бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом товариства.

Формування статутного капіталу Компанії здійснювалось виключно грошовими коштами.

Протягом року змін у складі учасників Компанії не відбувалося.

Станом на 31 грудня 2025 року учасники та розміри їх часток у статутному капіталі ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТИС" представлені в таблиці 2.

№ з/п	Власники	Частка учасника (тис. грн)	Частка учасника (%)
1	Пустельник Степан Осипович	3 500	50
2	Самарська Лариса Іванівна	3 430	49
3	Барабанова Оксана Валеріївна	70	1
	Разом:	7000	100

Станом на 01.01.2025 розмір резервного капіталу становив 1999 тис. грн. Протягом 2025 року відрахування до резервного фонду здійснювалося. Станом на 31.12.2025 розмір резервного капіталу складає 1 999 тис. грн, що становить більше 25% статутного капіталу Компанії. На нашу думку, розмір резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього відповідає установчим документам Товариства.

За наслідками фінансово-господарської діяльності станом на 31.12.2025 нерозподілений прибуток Компанії збільшився в порівнянні з минулим роком на суму чистого прибутку 565 тис. грн та склав 1 347 тис. грн.

Таким чином, власний капітал Компанії станом на 31.12.2025 збільшився на 565 тис. грн та складає 10 346 тис. грн, що відповідає вимогам Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринку капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 року № 92.

Відображення в звітності власного капіталу відповідає Концептуальній основі фінансової звітності та МСФЗ.

На думку аудитора, розмір статутного та власного капіталу відповідають вимогам законодавства України, зокрема встановленим нормативно-правовими актами НКЦПФР. Інформація про власний капітал та статутний капітал в повній мірі розкрито в фінансовій звітності у відповідності до вимог МСФЗ.

#### Висловлення думки щодо правильності розрахунку пруденційних показників

Протягом 2025 року ТОВ "КУА "АЛЬТУС АССТЕТС АКТИВІТИС" дотримувалося встановлених вимог до нормативу ліквідності, встановлених Рішенням НКЦПФР №1221 від 29.09.2023 "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організації товарних ринках" та розкритого в Примітці 810000 - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ (Вимірювання капіталу).

#### Інформація про норматив ліквідності ТОВ "КУА "АЛЬТУС АССТЕТС АКТИВІТИС" станом на 31.12.2025:

Дата розрахунку	Нормативне значення нормативу ліквідності	Розрахункове значення нормативу ліквідності
31.01.2025	Не менше 0,5	1,2079
29.02.2025	Не менше 0,5	1,1943
31.03.2025	Не менше 0,5	1,2008
30.04.2025	Не менше 0,5	1,1787
31.05.2025	Не менше 0,5	1,1633
30.06.2025	Не менше 0,5	1,1740
31.07.2025	Не менше 0,5	1,1062
31.08.2025	Не менше 0,5	1,1048
30.09.2025	Не менше 0,5	1,6166
31.10.2025	Не менше 0,5	1,6492
30.11.2025	Не менше 0,5	1,5283
31.12.2025	Не менше 0,5	1,5900

На нашу думку, розрахунок нормативу ліквідності здійснено у відповідності до вимог Рішення НКЦПФР №1221 від 29.09.2023 "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках", значення показника ліквідності відповідає нормативним значенням.

#### ІНФОРМАЦІЯ

##### про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору

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

Таб.

№ 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	<a href="http://www.saf-audit.com.ua">www.saf-audit.com.ua</a>
3	Дата та номер договору на проведення аудиту / огляду та/або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	Додатковий договір №11 від 03.11.2025 до Договору № 57/2016 від 07.11.2016
4	Дата початку та дата закінчення проведення аудиту / огляду та/або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	03.11.2025 - 25.02.2026
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 розділ 3 "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств" за № 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

25 лютого 2026 року

Підписи, дата та адреси

ПІВ ключового партнера з аудиту

Гончарова  
Валентина  
Георгіївна

ПІВ та посада інших осіб, відповідальних за аудит

Генеральний  
директор  
Гончарова  
Валентина  
Георгіївна

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності

ПП «Аудиторська  
фірма «Синтез-  
Аудит-Фінанс»

Дата аудиторського звіту

2026-02-25

Місцезнаходження суб'єкта аудиторської діяльності

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

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

<b>Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації</b>	ТОВАРИСТВО ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АССТС АКТИВІТІС"	3
<b>Ідентифікаційний код юридичної особи</b>	33719000	
<b>Код КВЕД</b>	66.30	
<b>Сайт компанії</b>	<a href="https://www.altus.ua/">https://www.altus.ua/</a>	
<b>Опис характеру фінансової звітності</b>		
Фінансова звітність товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Фінансова звітність є окремою фінансовою звітністю. Фінансова звітність Товариства складається відповідно до таксономії з: Звіту про фінансовий стан станом на 31.12.2025р., Звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток за рік, що закінчився 31.12.2025 року, Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31.12.2025 року, Звіту про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2025 року, приміток, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення. Всі фінансові звіти комплексу фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.		
<b>Характер фінансової звітності</b>	Окрема звітність	
<b>Дата кінця звітного періоду</b>	2025-12-31	
<b>Період, який охоплюється фінансовою звітністю</b>		
Рік, що закінчується 31 грудня 2025 року		
<b>Опис валюти подання</b>		
Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня.		
<b>Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності</b>		
Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих		

[210000] Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні

ТИС. ГРН

	Примітка	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього періоду	На початок попереднього періоду
<b>Активи</b>				
<b>Непоточні активи</b>				
Основні засоби	822100;800100; 800500	45		
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	823180;800100; 800500	5	5	
Торговельна та інша непоточна дебіторська заборгованість	822100;800100; 800500		1,657	
Інші непоточні фінансові активи	800100;800500	3,507	2,056	
<b>Загальна сума непоточних активів</b>		<b>3,557</b>	<b>3,718</b>	
<b>Поточні активи</b>				
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	800100;800500;	599	662	
Поточні фінансові інвестиції	800100;800500;	6,398	5,270	
Грошові кошти та їх еквіваленти	800100;800500; 822390	297	432	
<b>Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам</b>		<b>7,294</b>	<b>6,364</b>	
<b>Загальна сума поточних активів</b>		<b>7,294</b>	<b>6,364</b>	
<b>Загальна сума активів</b>		<b>10,851</b>	<b>10,082</b>	
<b>Власний капітал та зобов'язання</b>				
<b>Власний капітал</b>				
Статутний капітал	800100;800500; 818000	7,000	7,000	
Нерозподілений прибуток	861200	1,347	782	
Інші резерви	800100;800500; 818000	1,999	1,999	
<b>Загальна сума власного капіталу</b>		<b>10,346</b>	<b>9,781</b>	
<b>Зобов'язання</b>				
<b>Поточні зобов'язання</b>				
<b>Поточні забезпечення</b>				
Інші поточні забезпечення	800100;800500	315	210	
<b>Загальна сума поточних забезпечень</b>		<b>315</b>	<b>210</b>	
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	800100;800500	2	1	
Поточні податкові зобов'язання, поточні	835110	188	90	
<b>Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу</b>		<b>505</b>	<b>301</b>	
<b>Загальна сума поточних зобов'язань</b>		<b>505</b>	<b>301</b>	
<b>Загальна сума зобов'язань</b>		<b>505</b>	<b>301</b>	
<b>Загальна сума власного капіталу та зобов'язань</b>		<b>10,851</b>	<b>10,082</b>	

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

ТИС. ГРН

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Прибуток або збиток</b>			
<b>Прибуток (збиток)</b>			
Дохід від звичайної діяльності	800200; 800500;800600	3,752	3,820
<b>Валовий прибуток</b>		<b>3,752</b>	<b>3,820</b>
Інші доходи	800200;800500;800600	763	636
Адміністративні витрати	800200;800500;800600	(4,509)	(3,497)
Інші витрати	800200;800500;800600	(5)	(2)
Інші прибутки (збитки)	800200;800500;800600	562	(256)

тис. грн

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності</b>		563	701
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9		190	(200)
<b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>		753	501
Податкові доходи (витрати)	835110	(188)	(90)
<b>Прибуток (збиток) від діяльності, що триває</b>		565	411
<b>Прибуток (збиток)</b>		565	411

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

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Прибуток (збиток)</b>	565	411
<b>Загальна сума сукупного доходу</b>	565	411

[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 надходжень грошових коштів від операційної діяльності</b>		
Надходження від продажу товарів та надання послуг	3,832	3,570
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	89	17
<b>Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності</b>		
Виплати постачальникам за товари та послуги	(1,667)	(1,355)
Виплати працівникам та виплати від їх імені	(2,751)	(2,093)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	(88)	(16)
<b>Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності</b>	<b>(585)</b>	<b>123</b>
Проценти отримані	45	31
Повернення податків на прибуток (сплата)	(90)	(47)
<b>Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)</b>	<b>(630)</b>	<b>107</b>
<b>Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності</b>		
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	8,883	1,645
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	(9,224)	(1,890)
Придбання основних засобів	(62)	
Проценти отримані	898	562
<b>Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)</b>	<b>495</b>	<b>317</b>
<b>Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу</b>	<b>(135)</b>	<b>424</b>
<b>Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти</b>		
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		1
<b>Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу</b>	<b>(135)</b>	<b>425</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	432	7
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	297	432

[610000] Звіт про зміни у власному капіталі

тис. грн

Поточний звітний період	Примітки					Власний капітал
		Статутний капітал	Інші резерви		Нерозподілений прибуток	
			Резервний капітал			
<b>Звіт про зміни у власному капіталі</b>						
Власний капітал на початок періоду		7,000	1,999	1,999	782	9,781
<b>Зміни у власному капіталі</b>						
Сукупний дохід						
Прибуток (збиток)					565	565
Загальна сума сукупного доходу					565	565
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу					565	565
Власний капітал на кінець періоду		7,000	1,999	1,999	1,347	10,346

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки					Власний капітал
		Статутний капітал	Інші резерви		Нерозподілений прибуток	
			Резервний капітал			
<b>Звіт про зміни у власному капіталі</b>						
Власний капітал на початок періоду		7,000	1,999	1,999	371	9,370
<b>Зміни у власному капіталі</b>						
Сукупний дохід						
Прибуток (збиток)					411	411
Загальна сума сукупного доходу					411	411
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу					411	411
Власний капітал на кінець періоду		7,000	1,999	1,999	782	9,781

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

тис. грн

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
<b>Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу</b>		
<b>Основні засоби</b>		
<b>Транспортні засоби</b>		
Офісне обладнання	45	
Загальна сума основних засобів	45	
<b>Класи нематеріальних активів та гудвілу</b>		
<b>Нематеріальні активи за винятком гудвілу</b>		
Назви брендів	5	5
Загальна сума нематеріальних активів за винятком гудвілу	5	5
Загальна сума нематеріальних активів та гудвілу	5	5
<b>Торговельна та інша непоточна дебіторська заборгованість</b>		
Інша непоточна дебіторська заборгованість		1,657
Загальна сума торговельної та іншої непоточної дебіторської заборгованості		1,657
<b>Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість</b>		

тис. грн

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
Поточна торговельна дебіторська заборгованість	474	564
<b>Поточні попередні платежі та поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів</b>		
<b>Поточні попередні платежі</b>		
Поточні аванси постачальникам	118	93
<b>Загальна сума попередніх платежів</b>	<b>118</b>	<b>93</b>
Поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів	2	5
<b>Загальна сума поточних попередніх платежів та поточного нарахованого доходу за винятком поточних договірних активів</b>	<b>120</b>	<b>98</b>
Інша поточна дебіторська заборгованість	5	
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>599</b>	<b>662</b>
<b>Категорії непоточних фінансових активів</b>		
<b>Непоточні фінансові активи за справедливою вартістю, що відображаються через прибуток або збиток</b>		
Непоточні фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, обов'язково оцінені за справедливою вартістю		1,850
<b>Загальна сума непоточних фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>		<b>1,850</b>
Непоточні фінансові активи за амортизованою собівартістю	3,507	1,863
<b>Загальна сума непоточних фінансових активів</b>	<b>3,507</b>	<b>3,713</b>
<b>Категорії поточних фінансових активів</b>		
<b>Поточні фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>		
Поточні фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше	3,338	1,055
<b>Загальна сума поточних фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>	<b>3,338</b>	<b>1,055</b>
Поточні фінансові активи за амортизованою собівартістю	3,838	5,216
<b>Загальна сума поточних фінансових активів</b>	<b>7,176</b>	<b>6,271</b>
<b>Категорії фінансових активів</b>		
<b>фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>		
Фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше	3,338	1,055
Фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, обов'язково оцінені за справедливою вартістю		1,850
<b>Загальна сума фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>	<b>3,338</b>	<b>2,905</b>
Фінансові активи за амортизованою собівартістю	7,345	7,079
Боргові інструменти, утримувані за амортизованою собівартістю	6,567	4,421
<b>Загальна сума фінансових активів</b>	<b>10,683</b>	<b>9,984</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти</b>		
<b>Грошові кошти</b>		
Залишки на рахунках в банках	297	432
<b>Загальна сума грошових коштів</b>	<b>297</b>	<b>432</b>
<b>Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>297</b>	<b>432</b>
<b>Класи інших забезпечень</b>		
<b>Різні інші забезпечення</b>		
Інші статті поточних забезпечень	315	210
<b>Загальна сума різних інших забезпечень</b>	<b>315</b>	<b>210</b>
<b>Інше забезпечення</b>		
Інші поточні забезпечення	315	210
<b>Загальна сума інших забезпечень</b>	<b>315</b>	<b>210</b>
<b>Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість</b>		
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	2	1
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Торговельна та інша кредиторська заборгованість</b>		
Торговельна кредиторська заборгованість	2	1
Інша кредиторська заборгованість	188	90
<b>Загальна сума торговельної та іншої кредиторської заборгованості</b>	<b>190</b>	<b>91</b>
<b>Категорії поточних фінансових зобов'язань</b>		
Поточні фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю	2	1

	тис. грн	
	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
<b>Загальна сума поточних фінансових зобов'язань</b>	2	1
<b>Категорії фінансових зобов'язань</b>		
Фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю	2	1
<b>Загальна сума фінансових зобов'язань</b>	2	1
<b>Різні поточні зобов'язання</b>		
Інші поточні зобов'язання	188	90
<b>Нерозподілений прибуток</b>		
Нерозподілений прибуток, прибуток (збиток) за звітний період	565	411
Нерозподілений прибуток, за винятком прибутку (збитку) за звітний період	782	371
<b>Загальна сума нерозподіленого прибутку</b>	1,347	782
<b>Різний власний капітал</b>		
Резервний капітал	1,999	1,999
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>		
Активи	10,851	10,082
Зобов'язання	(505)	(301)
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>	10,346	9,781
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>		
Поточні активи	7,294	6,364
Поточні зобов'язання	(505)	(301)
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>	6,789	6,063
<b>Активи за вирахуванням поточних зобов'язань</b>		
Активи	10,851	10,082
Поточні зобов'язання	(505)	(301)
<b>Активи за вирахуванням поточних зобов'язань</b>	10,346	9,781
Чистий борг	208	(131)

[800200] Примітки - Аналіз доходів та витрат

#### Дохід від звичайної діяльності

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Дохід від надання послуг	3,752	3,820
Дохід від інших послуг	3,752	3,820
<b>Загальна сума доходу від звичайної діяльності</b>	3,752	3,820

#### Суттєві доходи та витрати

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Різний інший операційний дохід	763	636
Різні інші операційні витрати	5	2
<b>Витрати з продажу, загальні та адміністративні витрати</b>		
Загальні та адміністративні витрати	4,509	3,497
<b>Загальна сума витрат з продажу, загальних та адміністративних витрат</b>	4,509	3,497
Дохід від звичайної діяльності та інший операційний дохід	4,705	4,456
<b>Доходи (витрати) від продажу</b>		
Інші доходи (витрати) від продажу	562	256
<b>Загальна сума доходів (витрат) від продажу</b>	562	256

## Витрати за характером

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Сировина та витратні матеріали використані	114	113
Витрати на послуги	749	619
Витрати на оплату професійних послуг	104	81
Банківські та подібні нарахування	30	34
Витрати на відрядження	35	20
Витрати на комунікацію	115	155
Комунальні витрати	465	329
<b>Класи витрат на виплати працівникам</b>		
<b>Короткострокові витрати на виплати працівникам</b>		
Заробітна плата	2,157	1,635
Внески на соціальне забезпечення	470	356
<b>Загальна сума короткострокових витрат на виплати працівникам</b>	<b>2,627</b>	<b>1,991</b>
Інші витрати на працівників	227	201
<b>Загальна сума витрат на виплати працівникам</b>	<b>2,854</b>	<b>2,192</b>
<b>Амортизація матеріальних та нематеріальних активів та збитки від зменшення корисності (сторнування збитків від зменшення корисності), які визнаються у прибутку або збитку</b>		
<b>Амортизаційні витрати матеріальних та нематеріальних активів</b>		
Амортизаційні витрати	18	2
<b>Загальна сума амортизаційних витрат</b>	<b>18</b>	<b>2</b>
<b>Загальна сума амортизації і збитків від зменшення корисності (сторнування збитків від зменшення корисності), визнаних у прибутку або збитку</b>	<b>18</b>	<b>2</b>
Інші витрати	779	573
<b>Загальна сума витрат, за характером</b>	<b>4,514</b>	<b>3,499</b>

## Сукупний дохід від діяльності, що триває, та припиненої діяльності

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Сукупний дохід від діяльності, що триває	565	411
<b>Загальна сума сукупного доходу</b>	<b>565</b>	<b>411</b>

[800500] Примітки - Перелік приміток

## Примітки та інша пояснювальна інформація

## Розкриття інформації про облікові судження та оцінки

## Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

## Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;
- 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 керівництво Товариства посилається 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 керівництво Товариства враховує 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 Товариством не здійснювались.

#### **Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

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".

#### **Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

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.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості третього рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, 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 є прийнятним та необхідним.

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

В умовах воєнного стану активні ринки для окремих фінансових інструментів є обмеженими або характеризуються низькою ліквідністю, високою волатильністю ринкових котирувань. У зв'язку з цим визначення справедливої вартості фінансових активів супроводжується підвищеним рівнем професійного судження.

При оцінці справедливої вартості фінансових активів керівництво:

- використовує доступні ринкові котирування за умови їх релевантності та репрезентативності;
- у разі відсутності активного ринку застосовує оціночні методи відповідно до МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" з використанням максимально можливих спостережуваних вхідних даних;
- враховує підвищені ризикові премії, коригування на ліквідність, кредитний ризик емітента та макроекономічні припущення.

З огляду на суттєві невизначеності, пов'язані з тривалістю та наслідками воєнних дій, фактичні результати реалізації фінансових активів можуть суттєво відрізнитися від оцінок справедливої вартості, визначених у фінансовій звітності.

#### **Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

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

#### **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 інвестору 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 ОВДП застосовується ефективна ставка, що забезпечує точне дисконтування майбутніх грошових потоків за строк дії фінансового активу до валової балансової вартості такого активу.

В період військового 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.

#### **Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів**

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

Товариство 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 Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство 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 Товариство з'ясовує, 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.

Товариство 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 затримка погашення номінальної вартості або процентів понад сім календарних днів за борговими цінними паперами з прилюдною пропозицією; 6) боржник/контрагент прострочив погашення боргу перед КВА більш ніж на 90 календарних днів. Банк-боржник/контрагент прострочив погашення боргу/не виконав вимогу КВА більш ніж на 30 календарних днів. Інвестиційний департамент КВА здійснює аналіз кредитного ризику при придбанні фінансового активу, а також станом на кожну звітну дату переглядає оцінку: чи значно збільшився ризик по фінансовому інструменту з моменту його первісного визнання.

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

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

Для розрахунку резерву під очікувані збитки на дату балансу по дебіторській заборгованості за управління активами ICI, компанія застосовує метод матричного резервування:

Термін прострочення заборгованості	Поточна	1-30 днів	31-60 днів	61-90 днів	91-360 днів
Очікувані кредитні збитки	0,01%	0,01%	0,01%	50%	100%

Що стосується дебіторської заборгованості за надані послуги з управління активами ІСІ, то враховуючи повноту та динаміку оплат наданих послуг, у тому числі у воєнний період, керівництво компанії прийшло до висновку, що затверджена матриця резервування достатньо відображає можливі розміри резервів під очікувані кредитні збитки.

Товариство відносно грошових коштів на рахунках в банку має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

Товариство 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 прибутків і збитків;
- виконання банком-боржником зобов'язань у минулому;
- 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 наближається до нуля.

Відносно облігацій внутрішніх державних позик Товариство має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу: оскільки за попередні періоди, а також впродовж воєнного періоду 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. Державні цінні папери, цінні папери, гарантовані державою та доходи за ними з урахуванням історичної інформації відносяться до активів зі ступенем кредитного ризику, що наближається до нуля.

В зв'язку з введенням воєнного стану, до фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, застосовуються **додаткові 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, що утримуються до погашення- додатково 20%;
- для дебіторської заборгованості за винагородою з управління активами ІСІ - згідно затвердженої матриці резервування (без змін).
- для іншої дебіторської заборгованості за цінні папери - додатково 20%.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

В період військового стану Товариство приділяє ретельну увагу аналізу активів на виявлення ознак знецінення. У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням військового стану в Україні існує підвищена невизначеність, щодо потенційних майбутніх економічних наслідків на подальше знецінення активів. На сьогоднішній день Товариство вивчає вплив російської агресії на очікувані майбутні наслідки та очікувані ризики знецінення активів.

Визначення очікуваних кредитних збитків відповідно до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" в умовах воєнного стану також супроводжується суттєвими судженнями та оцінками, зокрема щодо:

- здатності контрагентів та емітентів виконувати свої фінансові зобов'язання;
- оцінки суттєвого зростання кредитного ризику;
- формування макроекономічних прогнозів та сценаріїв розвитку економіки України;
- визначення ймовірності дефолту, рівня втрат у разі дефолту та очікуваних грошових потоків.

Керівництво Фонду коригує історичні дані з урахуванням поточних умов та прогнозованої інформації.

У зв'язку з високим рівнем макроекономічної та геополітичної невизначеності фактичні кредитні збитки у майбутніх періодах можуть суттєво відрізнятись від оцінених на звітну дату.

#### **Розкриття основи підготовки фінансової звітності**

Фінансова звітність товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Фінансова звітність є окремою фінансовою звітністю.

Концептуальною основою для фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31.12.2025 є Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ (надалі МСФЗ), включаючи 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 Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (надалі МСФЗ), з урахуванням 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.

Фінансова звітність складена на основі принципу первісної собівартості, за винятком деяких фінансових інструментів, які оцінюються відповідно до положень МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти».

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

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

Еквівалентами грошових коштів визнаються високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення (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 Товариство 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.

Товариство 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.

#### Розкриття інформації про звіт про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)	За 2025 рік (тис. грн)	За 2024 рік (тис. грн)
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності (компенсація від ІСІ в управлінні оплачених КУА витрат ІСІ, лікарняні виплати)	89	17
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю (оплата витрат на обслуговування ІСІ в управлінні)	88	16
Проценти отримані за операційною діяльністю (відсотки на залишки на поточному рахунку)	45	31

#### Розкриття інформації про умовні зобов'язання

Протягом 2025 року Товариство не виступало стороною судового спору, або різного роду претензій, які б могли вплинути на фінансовий результат діяльності Товариства за звітний 2025 рік.

Судові справи, учасником яких фігурує Компанія з управління активами, пов'язані з інститутами спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), якими вона управляє, тому вони не мали впливу на фінансову звітність КУА, оскільки КУА веде облік та подає фінансову звітність окремо від фондів в управлінні.

#### Розкриття інформації про дивіденди

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

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

#### Розкриття інформації про виплати працівникам

Короткострокові виплати працівникам, пов'язані з трудовими відносинами визнаються як витрати, та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Оплата праці працівників підприємства здійснюється згідно із затвердженим штатним розписом підприємства, установленними тарифними ставками, із використанням даних табельного обліку робочого часу.

Резервування коштів на додаткове пенсійне забезпечення, реструктуризацію, виконання зобов'язань за обтяженими контрактами, тощо Товариство не проводить.

#### Розкриття інформації про витрати

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

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.

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

#### Розкриття інформації про справедливую вартість фінансових інструментів

#### Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство 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. Товариство 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.

Товариство 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.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, використовується остання балансова вартість, Для векселів - собівартість за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня. Для часток в ТОВ - за собівартістю з вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

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

У 2025 році використання даних 3-го рівня не здійснило негативного впливу на фінансовий результат діяльності Товариства за звітний 2025 рік. Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді відсутній.

**Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості**

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
<b>Інші непоточні фінансові активи, в т.ч.:</b>								
Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств		-		-		1 850	-	1 850
<b>Інші поточні фінансові активи, в т.ч.:</b>								
Інвестиції в боргові цінні папери (векселі)		-		-	3 338	1055	3 338	1055

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

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

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2024 р. тис грн	Придбання (продажі) тис грн	Залишки станом на 31.12.2025 р., тис грн	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
<b>Інші непоточні фінансові активи, в т.ч.:</b>				
Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств	1 850	- 1850	0	-
<b>Інші поточні фінансові активи, в т.ч.:</b>				
Інвестиції в боргові цінні папери (векселі)	1 055	+2283	3 338	-

Станом на 31.12.2025 року КУА утримує безвідсоткові векселі українських емітентів, серед яких придбані у попередніх звітних періодах та придбані у 2025 році з метою подальшого продажу. Векселі класифіковані як фінансові активи за справедливою вартістю через прибутки чи збитки відповідно до п.4.1.4 МСФЗ 9 "Фінансові інструменти". Первісна оцінка здійснена за ціною придбання, що відображає справедливую вартість на дату придбання (п.5.1.1-5.1.2 МСФЗ 9). Подальша оцінка проводиться за справедливою вартістю, а зміни включаються до прибутку або збитку (п.5.7.1 МСФЗ 9). Обрана модель обліку (за СВ через ПЗ) обґрунтована бізнес-моделлю КУА, яка передбачає торгівлю фінансовими інструментами для отримання прибутку від коливань ринкових цін, а не утримання до погашення.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Найменування	Балансова вартість, тис грн	Справедлива вартість тис грн
--------------	--------------------------------	---------------------------------

	2025	2024	2025	2024
<b>Фінансові активи</b>				
Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств	0	1 850	0	1 850
Інвестиції в боргові цінні папери (векселі)	3 338	1 055	3 338	1 055
ОВДП	6 567	4 421	6 567	4 421
Торгівельна та інша непоточна дебіторська заборгованість	0	1 657	0	1 657
Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість (за виключенням авансів)	484	569	481	569
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	2	1	2	1
Грошові кошти та їх еквіваленти	297	432	297	432

Згідно з вимогами МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації", Товариство здійснило оцінку справедливої вартості фінансових активів та фінансових зобов'язань, що обліковуються за амортизованою вартістю, зокрема дебіторської та кредиторської заборгованості. Керівництво Товариства застосувало професійне судження та дійшло висновку, що балансова (амортизована) вартість зазначених фінансових інструментів станом на звітну дату не відрізняється суттєво від їх справедливої вартості, з огляду на такі фактори: дебіторська та кредиторська заборгованість мають короткостроковий характер; вплив дисконтування майбутніх грошових потоків є несуттєвим; кредитний ризик контрагентів врахований у процесі оцінки очікуваних кредитних збитків відповідно до МСФЗ 9 та не призводить до суттєвого розриву між балансовою та справедливою вартістю; щодо ОВДП, то купонна (ефективна) ставка відсотка відповідає поточним ринковим ставкам для аналогічних інструментів та кредитний ризик емітента (держава Україна) не зазнав змін, що могли б суттєво вплинути на дисконтну ставку.

Справедлива вартість фінансових активів визначалася 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.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, 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

##### Адміністративні витрати

тис.грн.

Зміст	2025	2024
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	18	2
Оренда офісу	647	500
Комунальні та експлуатаційні послуги, охорона	465	329
Витрати на оплату праці	2157	1635
Внески на загальнообов'язкове державне соціальне страхування	470	356
Витрати на забезпечення на виплату відпусток	227	201
Витрати на службові відрядження	35	20
Витрати на зв'язок (інтернет, хостинг; поштові, кур'єрські послуги)	20	24
Витрати на забезпечення діяльності (послуги аудитора, нотаріуса, зберігача, торговця та інш.)	104	81
Інформаційно-технічне забезпечення	95	131
Членські внески	48	42
Інформаційно-консультаційні послуги	79	29
Матеріальні витрати	114	113
Послуги банку	30	34
<b>Разом</b>	<b>4 509</b>	<b>3 497</b>

#### Розкриття інформації про зменшення корисності активів

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення перерянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

#### Розкриття інформації про працівників

Кількість працівників станом на 31 грудня 2025 складала 9 осіб, та на 31 грудня 2024 складала 8 осіб відповідно.

#### Розкриття інформації про статутний капітал

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року відповідно, розмір зареєстрованого та повністю сплаченого статутного капіталу складає 7 000 тис. грн.

#### Розкриття інформації про оренду

Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс (орендодавець - ПрАТ "АГРА", ідентифікаційний код юридичної особи 31659485), згідно Договору оренди № 216/ДКБ/ОА оренди нежитлового приміщення площею 80,2 кв.м від 18.04.2025 р. строк оренди до 31.03.2026 року. Розмір орендної плати складає 17,3 дол США за 1 кв.м. Враховуючи воєнний стан, Керівництво не має обґрунтованої впевненості у тому, що в подальшому буде реалізована можливість подовження строку дії цього договору. Товариство застосовує звільнення від визнання оренди, передбачені п. 5 МСФЗ 16 (короткострокова оренда) та визнає орендні платежі на прямолінійній основі п.6 МСФЗ 16.

Товариство протягом 2025 року не мало суборендних договорів.

Зміст	2025	2024
Витрати, пов'язані з короткостроковою орендою офісу	647	500
Загальний відтік грошових коштів за оренду	660	543

#### Розкриття інформації про інші операційні доходи (витрати)

## Інші доходи, інші витрати (операційна діяльність)

тис.грн.

Зміст	2025	2024
<b>Інші доходи</b>		
Дохід за отриманими відсотками на залишок коштів на поточних рахунках	42	35
Дохід від операційної курсової різниці	4	1
Дохід від реалізації малоцінних необоротних активів	4	-
Процентний дохід за фінансовими активами	713	600
<b>Разом</b>	<b>763</b>	<b>636</b>
<b>Інші витрати</b>		
Витрати від операційної курсової різниці	5	2
<b>Разом</b>	<b>5</b>	<b>2</b>

## Розкриття інформації про забезпечення

В складі поточних забезпечень відображено нарахування та використання забезпечення на виплату відпусток працівниками Товариства.

Сума забезпечення на виплату відпусток працівникам станом на 31.12.2024 складала 210 тис. грн. та станом на 31.12.2025 становить 315 тис. грн.

## Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість

## Непоточна дебіторська заборгованість

Зміст	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
Непоточна дебіторська заборгованість (за продані цінні папери)	-	1 657
<b>Непоточна дебіторська заборгованість</b>	<b>-</b>	<b>1 657</b>

Непоточна дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю. Протягом 2025 року достроково оплачена довгострокова заборгованість, що була наявна станом на 31.12.2024 року.

## Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

тис. грн

Зміст	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги (Комісійна винагорода та премія КВА)	474	564
Заборгованість за нарахованими відсотками на залишок коштів на поточних рахунках	2	5
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	118	93
Інша поточна заборгованість	5	-
<b>Поточна торговельна та інша дебіторська заборгованість</b>	<b>599</b>	<b>662</b>

Поточна дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, вплив дисконтування не є суттєвим через короткі строки погашення.

Заборгованість за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2025 складається з послуг з управління активами активів корпоративних інвестиційних фондів у розмірі - 285 тис. грн. та управління активами пайових інвестиційних фондів у розмірі - 189 тис. грн.

До складу заборгованості за виданими авансами станом на 31.12.2025 входить передплата оренди приміщення -114 тис. грн, та передплата послуг АРІФУ - 4 тис.грн- не є фінансовим активом.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2025 -5 тис грн - витрати, оплачені компанією з управління активами за фонди, які є в управлінні.

Щодо іншої дебіторської заборгованості 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 поточною 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 товари, роботи, послуги (комісійна винагорода та премія КВА)	484	(10)	474	564	( 0)	564
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	118	-	118	93	-	93
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	2	( 0)	2	5	( 0)	5
Інша поточна заборгованість	5	(0)	5	-	-	-
<b>Разом поточна дебіторська заборгованість</b>	<b>609</b>	<b>(10)</b>	<b>599</b>	<b>662</b>	<b>(0)</b>	<b>662</b>

## Розкриття інформації про доходи (витрати) від торгівлі

## 6.4. Інші прибутки/збитки

тис.грн

Зміст	2025	2024
Доходи від реалізації/погашення цінних паперів	2654	3 351

Доходи від дисконтування довгострокової дебіторської заборгованості	349	19
Доходи від продажу основних засобів	25	
<b>Разом</b>	<b>3 028</b>	<b>3 370</b>
Собівартість реалізованих/погашених фінансових інвестицій	2445	3 256
Витрати від дисконтування довгострокової дебіторської заборгованості	-	368
Витрати від дисконтування фінансових активів (цінних паперів)	21	2
<b>Разом</b>	<b>2466</b>	<b>3 626</b>
<b>Разом, нетто</b>	<b>562</b>	<b>(256)</b>

[800610] Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику

#### Розкриття суттєвої інформації про облікову політику

Підготовка фінансових звітів відповідно до МСФЗ вимагає від керівництва застосування попередніх оцінок та припущень. Ці оцінки періодично переглядаються, у випадку необхідності коригувань, такі коригування відображаються у складі прибутків та збитків за період, коли про них стає відомо.

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

#### Опис облікової політики щодо умовних зобов'язань та умовних активів

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

#### Опис облікової політики щодо припинення визнання фінансових інструментів

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

#### Опис облікової політики щодо витрат

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

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.

#### Опис облікової політики щодо оцінки справедливої вартості

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю. За справедливою вартістю оцінюються зокрема активи акції та частки (paї) капіталу інших суб'єктів господарювання, якщо відсоток володіння менш 20 %, фінансові активи, доступні для продажу.

Після первісного визнання оцінювати їх за справедливою вартістю. Неринкові акції, векселі, інші цінні папери та корпоративні права, в подальшому оцінюються за методами, дозволеними МСФЗ 13.

Витрати на операції, 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.

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

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

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

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

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, справедлива вартість визначається за допомогою інших методів оцінки, дозволених МСФЗ 13. До ознак того, що собівартість може не відображати справедливої вартості інструментів капіталу належать ознаки, визначені МСФЗ 9 B5.2.4.

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.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

#### Опис облікової політики щодо фінансових активів

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю відносяться активи, утримувані до погашення:

- грошові кошти на поточних та депозитних рахунках в банку;
- дебіторську заборгованість (у тому числі позики),

- облігації та векселі, що утримуються до погашення. Після первісного визнання такі активи оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки. Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором та грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь. Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату. Товариство визнає оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, що оцінюється 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. Інформація про порядок нарахування резерву під очікувані кредитні збитки викладена в примітці.....

ОВДП, що обліковуються за амортизованою вартістю

Облігації внутрішньої державної позики України (ОВДП), емітовані Міністерство фінансів України, визнаються фінансовими активами відповідно до вимог Міжнародний стандарт фінансової звітності 9. ОВДП класифікуються за амортизованою вартістю, якщо вони утримуються в межах бізнес-моделі з метою отримання передбачених договором грошових потоків, а їх умови відповідають критерію SPPI (виплати основної суми та процентів). Первісне визнання здійснюється за справедливою вартістю плюс витрати на операцію. Подальша оцінка проводиться за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективною процентної ставки. Процентний дохід визнається у складі фінансових доходів звітного періоду із застосуванням методу ефективною ставки та включає купонний дохід і амортизацію дисконту/премії. На кожну звітну дату Компанія оцінює очікувані кредитні збитки відповідно до моделі знецінення МСФЗ 9. У примітках розкривається балансова вартість ОВДП, сума процентного доходу та інформація про кредитний ризик відповідно до вимог Міжнародний стандарт фінансової звітності 7.

#### **Опис облікової політики щодо фінансових зобов'язань**

Фінансове зобов'язання визнається, якщо воно є контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання, контрактом, який є похідним або непохідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу, або іншим чином. Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

#### **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. 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 оренди**

На початку дії договору оренди Товариство оцінює чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, чи містить оренду, якщо договір передає право контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

Відповідно до МСФЗ 16 «Оренда» Товариство як орендар на дату початку оренди має визнавати актив з права користування та орендні зобов'язання відповідно до параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда».

Товариство як орендар може вирішити не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» до:

- а) короткострокової оренди; та
- б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним (як описано в параграфах Б3-Б8 МСФЗ 16 «Оренда»). Якщо Товариство як орендар вирішує не застосовувати вимоги параграфів 22-49 до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним, то орендар визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

#### **Опис облікової політики щодо забезпечень**

Забезпеченням Товариство вважає зобов'язання з невизначеним строком або сумою. Забезпечення визнається в бухгалтерському обліку відповідно до МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», якщо - суб'єкт господарювання має існуюче зобов'язання (юридичне і конструктивне) внаслідок минулої події - імовірно, що вибуття ресурсів, які втілюють в собі економічні вигоди, буде необхідним для виконання

зобов'язання

- можна достовірно оцінити суму зобов'язання

У разі невиконання вищенаведених умов забезпечення не визнається.

Забезпечення на оплату відпусток створюються на підприємстві за методикою, визначеною діючим законодавством. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

#### **Опис облікової політики щодо визнання доходу від звичайної діяльності**

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється розпорядженням керівництва, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

- Товариство передало договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- за Товариством 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 Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Процентний дохід за ОВДП визнається у складі інших операційних доходів звітного періоду із застосуванням методу ефективної ставки та включає купонний дохід і амортизацію дисконту/премії.

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

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

#### **Опис облікової політики щодо обмежених 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 Товариство 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.

Товариство 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.

#### **Опис облікової політики щодо звітності за сегментами**

Компанія має один основний сегмент - управління активами інститутів спільного інвестування та забезпечення поточної діяльності ICI.

#### **Опис облікової політики щодо торговельної та іншої кредиторської заборгованості**

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

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

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Довгострокові зобов'язання, на які нараховуються відсотки, відображаються в балансі за їх теперішню вартістю. Визначення цієї вартості залежить від виду зобов'язання та умов їх виникнення.

#### **Опис облікової політики щодо торговельної та іншої дебіторської заборгованості**

Дебіторську заборгованість визнавати як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів. Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство 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 Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

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

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

Поточна торгова 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 обліковується за амортизованою собівартістю за вираховуванням 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 Асетс Активітіс».

Для розрахунку резерву під очікувані збитки на дату балансу по дебіторській заборгованості за управління активами ІСІ, компанія застосовує метод матричного резервування (примітка 4.6.). Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується то визнається прибуток від відновлення корисності активів. Сума коригування, зміни балансової вартості дебіторської заборгованості визнаються у прибутку чи збитку.

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

[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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС"

##### Ідентифікаційний код юридичної особи

33719000

##### Походження суб'єкта господарювання

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС", скорочене найменування ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" (код ЄДРПОУ 33719000) зареєстроване 29 вересня 2005 року відповідно до чинного законодавства України.

##### Правова форма суб'єкта господарювання

Товариство з обмеженою відповідальністю

##### Країна реєстрації

Україна

##### Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання

вулиця Шевченка, буд. 53, поверх 4, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 49044

##### Основне місце ведення бізнесу

вулиця Шевченка, буд. 53, поверх 4, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 49044

##### Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС", скорочене найменування ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" («Товариство») (код ЄДРПОУ 33719000) зареєстроване 29 вересня 2005 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Товариства: вулиця Шевченка будинок 53, поверх 4 м. Дніпро 49044. Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів. Товариство має ліцензію на провадження діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії рішення НКЦПФР від 23.06.2015 № 880, строк дії ліцензії з 09.11.2015 необмежений. Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи. Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Перелік інститутів спільного інвестування, активи яких перебували в управлінні «ТОВ «КУА АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС» на 31.12.2025:

1. ВДПІФ «Альтус-Депозит»;
2. ВДПІФ «Альтус-Збалансований»;
3. ЗНВПІФ «888 Інвест»;
4. ЗНВПІФ «Альтус-Індастріал»;
5. ЗНВПІФ «Альтус-К»;
6. ЗНВПІФ «Армонія»;
7. ЗНВПІФ «Інновація-Фінанс»;
8. ЗНВПІФ «Прайм-Інвест»;
9. ЗНВПІФ «Альтус-Каскад»;
10. ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал»;
11. АТ "ЗНВКІФ "БОНОСКІТУМ";
12. АТ "ЗНВКІФ "ТЕХНОЛОГІЇ";
13. АТ "ЗНВКІФ "УНІСОН-ФІНАНС";
14. АТ "ЗНВКІФ "ПАРТНЕР-ІНВЕСТ";
15. АТ "ЗНВКІФ "ДФ-КАПІТАЛ";
16. АТ "ЗНВКІФ "ДНІПРО-20";
17. АТ "ЗНВКІФ "БЕТА ІНВЕСТМЕНТ УКРАЇНА";
18. АТ "ЗНВКІФ "ВК-ІНВЕСТ";
19. АТ "ЗНВКІФ "ВС ІНВЕСТМЕНТ";
20. АТ "ЗНВКІФ "ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ";
21. АТ "ЗНВКІФ "СТАБІЛЬНИЙ КАПІТАЛ";
22. АТ "ЗНВКІФ "АВАНГАРД-ІНВЕСТ";
23. АТ "ЗНВКІФ "ПРЕМІУМ-ІНВЕСТИЦІЇ".
24. АТ "ЗНВКІФ "ВІСТОЛЬ".

Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність

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

зокрема завдяки реалізації державою Оновленої стратегії розвитку фінансового сектору.

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

У 2025 році діяльність компанії з управління активами зазнавала регуляторних змін з боку Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР). Зокрема, вносилися зміни до нормативно-правових актів у сфері спільного інвестування, у тому числі щодо договорів управління активами корпоративних інвестиційних фондів, здійснювалося регулювання функціонування фондового ринку, реєстрація випусків акцій та інвестиційних сертифікатів нових фондів, а також скасування окремих реєстрацій. Регуляторні дії НКЦПФР також стосувалися порядку звітування та розкриття інформації, оцінки активів і здійснення пруденційного нагляду. З 28 серпня 2025 року було відновлено обов'язок щодо розкриття регульованої інформації. З 1 листопада 2025 року набрали чинності зміни до порядку подання звітності до НКЦПФР (Рішення № 09/21/2902/K03), спрямовані на цифровізацію процесів та гармонізацію з вимогами Європейського Союзу. Станом на 31 грудня 2025 року застосовується нова редакція Положення про порядок визначення вартості чистих активів ICI № 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 ICI 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 ICI до європейських стандартів, що може вимагати від фондів та компанії з управління активами впровадження додаткових підходів до систем управління, внутрішнього контролю, звітності та управління ризиками.

Незважаючи на зазначені виклики, керівництво Товариства вважає, що застосовані облікові оцінки та судження є обґрунтованими та відображають наявну інформацію станом на дату складання фінансової звітності. Товариство 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.

#### **Твердження про відповідність до вимог МСФЗ**

Фінансова звітність товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Фінансова звітність є окремою фінансовою звітністю.

Концептуальною основою для фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31.12.2025 є Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ (надалі МСФЗ), включаючи 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 Товариством 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.

Фінансова звітність складена на основі принципу первісної обієктивності, за винятком деяких фінансових інструментів, які оцінюються відповідно до положень МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти».

#### **Фінансова звітність відповідає МСФЗ**



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

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

З 24 лютого 2022 року відповідно до Указу президента України введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням Російської Федерації на територію України. В подальшому Верховна рада України затвердила Укази Президента щодо подовження 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 товариства на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому.

Товариство не має ділових стосунків з юридичними чи фізичними особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти Росії та Білорусі). ТОВ «КУА «Альтус Ассетс Активітіс» обслуговує пайові та корпоративні інвестиційні фонди, що зареєстровані в Україні і фінансові послуги, що надаються Товариством, мають виключно національний характер, тому санкції щодо Росії та Білорусі не мають впливу на результат ведення діяльності Товариства.

На дату затвердження фінансової звітності Товариство не знаходиться в епіцентрі бойових дій, щодо наявних на балансі активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. Щодо наявних на балансі фінансових активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, продаж таких активів можливий, також можливе погашення відповідно до умов випуску. У Товариства, відсутні сумніви щодо недотримання умов договорів та платоспроможності дебіторів, не відбувалася втрата персоналу чи затримка виплат персоналу. Присутні джерела фінансування необхідних витрат Товариства. Діяльність Товариства продовжує бути прибутковою.

Однак загальноєкономічна 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 припиненням (частковим припиненням) діяльності значної частини підприємств, можливий дефолт по державних цінних паперах (ОВДП). За оцінками керівництва вплив війни на діяльність та на фінансову звітність можлива також в наступних напрямках: відсутність активного ринку фінансових послуг обмежують розвиток діяльності; зменшення доходів (за рахунок низької платоспроможності боржників та банкрутства підприємств); знецінення активів (в частині вартості активів під час нестабільних коливань курсу валют; наявності високого ризику знищення активів в зв'язку з наявним ризиком ракетних обстрілів по всій території України).

Керівництво Компанії оцінює, що зазначені події та умови можуть мати суттєвий негативний вплив на фінансовий стан Компанії та її здатність продовжувати діяльність. Однак керівництво розробило низку заходів для пом'якшення цих ризиків. Керівництво дещо змінює напрям використання наявних коштів та майбутніх надходжень: першочергово кошти будуть прямувати на підтримання господарчої діяльності, виплату заробітної платні та виконання першочергових зобов'язань; можливе тимчасове затримання погашення зобов'язань; непередбачуване призупинення договірних процесів. Товариство 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 вартості активів, дотримання нормативів діяльності. Керівництво регулярно здійснює аналіз фінансової стабільності контрагентів.

Внаслідок військових дій, що розпочалися в 2022 році, Компанія зіткнулася з безпрецедентним рівнем невизначеності, що суттєво ускладнило процес підготовки фінансової звітності. Багато облікових оцінок, які раніше базувалися на історичних даних, та стабільних макроекономічних умовах, тепер вимагають застосування значного професійного судження. Переглянуто

відсотки резервування під очікувані кредитні збитки для пом'якшення ризиків несплати за фінансовими активами за амортизованою собівартістю. Вибір ставки дисконтування для оцінки вартості майбутніх грошових потоків базується на аналізі ринкових даних та оцінці ризику, а в умовах високої інфляції та політичної нестабільності цей вибір ускладнюється. Значні коливання валютних курсів значно ускладнюють оцінку валютних різниць. Компанія 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 товариства в найближчому майбутньому. Керівництво Товариства вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Товариства 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**

Товариство розглядає управління капіталом 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 Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. 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 здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

#### **Вимоги до капіталу**

##### **Розкриття інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом**

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

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад Власного капіталу на дату фінансової звітності (10 346 тис. грн.):

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал)	7 000 тис. грн.	
- Резервний капітал		1 999 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 347 тис. грн.	

##### **Інформація про те, чи виконував суб'єкт господарювання будь-які зовнішні вимоги стосовно капіталу**

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. Товариство розраховує такі показники:

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

Показник	норматив	Станом на 31.12.2025
<b>Розмір власних коштів</b>	<b>не менше 50% статутного капіталу</b>	<b>6 376 093,24</b>
<b>Норматив достатності власних коштів</b>	<b>&gt;1</b>	<b>7,2931</b>
<b>Коефіцієнт покриття операційного ризику</b>	<b>&gt;1</b>	<b>14,4993</b>
<b>Коефіцієнт фінансової стійкості</b>	<b>&gt; 0,5</b>	<b>0,9535</b>

Протягом звітного періоду Товариство дотримувалося встановлених законодавством показників.

З 01.01.2023 року відповідно до Рішення НКЦПФР №1221 від 29.09.2023 "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках" та Рішення НКЦПФР №314 від 23.04.2022р. "Про подання професійними учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків звітних даних та інших відомостей до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку під час воєнного стану" (зі змінами) для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності Товариство здійснює розрахунок нормативу ліквідності активів.

Норматив ліквідності розраховується за формулою:

$$\text{ГК} + \text{ОВДП} + \text{ОЗДП} + \text{ФІ} - \text{ЗБ}$$

ПК

де ГК - грошові кошти, що включають кошти установи на поточних рахунках та депозити в банках (крім банків, у яких запроваджено тимчасову адміністрацію або проводиться процедура ліквідації),

ОВДП - облігації внутрішньої державної позики України, що належать установі та обліковуються на її рахунках в цінних паперах,

- ОЗДП - облігації зовнішньої державної позики України, що належать установі та обліковуються на її рахунках в цінних паперах,
- ФІ - фінансові інструменти, що належать установі та обліковуються на її рахунках в цінних паперах, які включають:  
іноземні цінні папери, які зараховані на рахунки в цінних паперах у Національному депозитарії України та допущені до обігу на території України відповідно до [Положення про допуск цінних паперів іноземних емітентів до обігу на території України](#), затвердженого рішенням Комісії від 21 січня 2021 року № 34, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23 березня 2021 року за № 379/36001 (зі змінами),  
інвестиційні сертифікати відкритих спеціалізованих інвестиційних фондів грошового ринку,
- ЗБ - зобов'язання, що включають суму підсумків II та III розділів пасиву Балансу (Звіту про фінансовий стан), складеного за формою, визначеною [Національним положенням \(стандартом\) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"](#), затвердженим наказом Міністерства фінансів України 07 лютого 2013 року № 73, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 28 лютого 2013 року за № 336/22868
- ПК - мінімальний розмір початкового капіталу, встановлений законодавством для відповідного виду професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, ліцензію на провадження якого має установа;

Протягом звітного періоду Товариство дотримувалося встановлених вимог до нормативу ліквідності. Наводимо значення розрахованого нормативу ліквідності, поданого в складі звітних даних до НКЦПФР станом на кінець кожного місяця:

Дата розрахунку	Нормативне значення нормативу ліквідності	Розрахункове значення нормативу ліквідності
31.01.2025	Не менше 0,5	1,2079
29.02.2025	Не менше 0,5	1,1943
31.03.2025	Не менше 0,5	1,2008
30.04.2025	Не менше 0,5	1,1787
31.05.2025	Не менше 0,5	1,1633
30.06.2025	Не менше 0,5	1,1740
31.07.2025	Не менше 0,5	1,1062
31.08.2025	Не менше 0,5	1,1048
30.09.2025	Не менше 0,5	1,6166
31.10.2025	Не менше 0,5	1,6492
30.11.2025	Не менше 0,5	1,5283
31.12.2025	Не менше 0,5	1,5900

Суб'єкт господарювання виконував будь-які зовнішні вимоги стосовно капіталу



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

## 2) Вперше застосовані МСФЗ

### Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних

#### Назва МСФЗ, який застосовується вперше

Поправки до 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 застосовних 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 МСФО 21 «Відсутність можливості обміну».

**Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше**

Компанія застосувала зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2025 року.

**Зміна в обліковій політиці, здійснена згідно з положеннями перехідного періоду первісно застосованих МСФЗ**

**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**

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:

- o Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості.
- o Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах.
- o Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями.
- o Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано.
- o 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:

- o 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.
- o Перекласифікація деяких елементів звітності, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації.
- o Розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків.
- o Збільшення обсягу підготовчої роботи, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації.
- o Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.

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

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

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

**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

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

### 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

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

### 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

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

### 5) 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

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

### 6) 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. Досрокове 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)

[815000] Примітки - Події після звітного періоду

**Розкриття інформації про події після звітного періоду**

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

Події після звітної дати, які надають додаткову інформацію про фінансовий стан Товариства на звітну дату (коригуючи події), відображаються в фінансовій звітності. На дату затвердження звітності Товариством 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:

Подія	Наявність
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 (з метою оприлюднення ) директором Товариства

**Дата затвердження до випуску фінансової звітності**

2026-02-24

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

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

[818000] Примітки - Пов'язана сторона

**Розкриття інформації про пов'язані сторони**

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;

- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Підприємства і фізичні особи, які прямо або опосередковано здійснювали контроль над або суттєво впливали на діяльність ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" протягом 2025 року і

- 1) Пустельник Степан Осипович, громадянин України, РНОКПП 2621011275, є директором ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33719000) та володіє прямо 50 % статутного капіталу ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС", кінцевий бенефіціар, керівник.
- 2) Самарська Лариса Іванівна - РНОКПП 2818010083, - володіє прямо 49% статутного капіталу ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС", кінцевий бенефіціар.
- 3) Барабанова Оксана Валеріївна, РНОКПП 2729411544, - володіє 1% статутного капіталу ТОВ "КВА "АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС" та є внутрішнім аудитором товариства.

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

Операції з пов'язаними особами:

Найменування	2025		2024	
	Операції з пов'язаними особами, тис грн	Разом операцій, тис грн	Операції з пов'язаними особами, тис грн	Разом операцій, тис грн
Виплати управлінському персоналу	578	2259	320	1719
Компенсація витрат провідному управлінському персоналу (відраджень)	35	35	20	20
<b>ВСЬОГО</b>	<b>613</b>	<b>2294</b>	<b>340</b>	<b>1 739</b>

Станом на 31.12.2024р. та 31.12.2025р. залишок заборгованостей за операціями з пов'язаними особами становить 0 тис.грн. Інші операції з пов'язаними особами у 2024 та 2025 році не проводилися.

#### [822100] Примітки - Основні засоби

##### Розкриття інформації про основні засоби

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання в процесі діяльності підприємства при наданні послуг, для адміністративних цілей або соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання якого більше одного року та вартість якого більшу 20000,00 гривень. Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм, а саме:

- машини та обладнання (комп'ютерна техніка) - 10-50%.
- інструменти, прилади, інвентар, меблі - 12-25%

Щорічна норма для кожного об'єкта основних засобів та ліквідаційна вартість, затверджуються наказом директора Товариства при введенні в експлуатацію.

Припинення визнання балансової вартості об'єкта основних засобів відбувається після його вибуття або коли майбутні економічні вигоди від його використання (вибуття) не очікуються.

##### Розкриття детальної інформації про основні засоби

Первісна вартість повністю амортизованих основних засобів становить 50 тис. грн. (офісні меблі та комп'ютерне устаткування), які товариство продовжує використовувати у своїй діяльності та за потреби несе витрати на їх технічну підтримку та оновлення. Ознаки знецінення відсутні.

	Машини	Прийомні та приладдя	Інші основні засоби
	Основи оцінки, основні засоби	Основні засоби оцінюються за їх собівартістю. Оцінку об'єктів проводити один раз на рік станом на 31 грудня відповідно МСБО "Зменшення	Основні засоби оцінюються за їх собівартістю. Оцінку об'єктів проводити один раз на рік станом на 31 грудня відповідно МСБО "Зменшення

Основи оцінки, основні засоби

Основні засоби оцінюються за їх собівартістю. Оцінку об'єктів проводити один раз на рік станом на 31 грудня відповідно МСБО "Зменшення

	Машини	Пристосування та приладдя	Інші основні засоби
<p>корисності активів".</p> <p>Амортизацію об'єктів нараховувати - прямолінійним методом.</p> <p>Амортизацію основних засобів Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким річна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк корисного використання об'єкта основних засобів.</p> <p>Метод амортизації, основні засоби</p>	<p>корисності активів".</p> <p>Амортизацію об'єктів нараховувати - прямолінійним методом.</p> <p>Амортизацію основних засобів Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким річна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк корисного використання об'єкта основних засобів.</p> <p>Амортизацію об'єктів нараховувати - прямолінійним методом.</p> <p>Амортизацію основних засобів Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким річна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк корисного використання об'єкта основних засобів.</p>	<p>корисності активів".</p> <p>Амортизацію об'єктів нараховувати - прямолінійним методом.</p> <p>Амортизацію основних засобів Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким річна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк корисного використання об'єкта основних засобів.</p> <p>Прямолінійний</p>	<p>корисності активів".</p> <p>Амортизацію об'єктів нараховувати - прямолінійним методом.</p> <p>Амортизацію основних засобів Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким річна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк корисного використання об'єкта основних засобів.</p> <p>Прямолінійний</p>
<p>Норми амортизації, основні засоби, %</p>		<p>25.00%</p>	
<p>Опис строку корисного використання, основні засоби</p>		<p>Амортизацію починати, коли цей актив стає придатним до використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом.</p> <p>Амортизацію припиняти на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи), або на дату, з якої припиняється визнання цього активу.</p>	

								Машини	
Валова балансова вартість				Накопичена амортизація матеріальних та нематеріальних активів		Накопичене зменшення корисності		Накопичена амортизація матеріальних активів, нематеріальних активів та зменшення корисності	
Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період

Розкриття детальної інформації про основні засоби

**Узгодження змін в основних засобах**

Основні засоби на початок періоду	97	97	(97)	(97)			(97)	(97)
<b>Зміни в основних засобах</b>								
Приріст крім як у результаті об'єднання бізнесу, основні засоби	62							
Амортизація, основні засоби			(17)				(17)	
<b>Вибуття та вибуття з використання, основні засоби</b>								
Вибуття, основні засоби	(47)		47				47	
<b>Загальна сума вибуття та вибуття з використання, основні засоби</b>	<b>(47)</b>		<b>47</b>				<b>47</b>	
<b>Загальна сума збільшення (зменшення) основних засобів</b>	<b>15</b>		<b>30</b>				<b>30</b>	
Основні засоби на кінець періоду	112	97	(67)	(97)			(67)	(97)

[822390-01] Примітки - Фінансові активи

**Розкриття інформації про фінансові активи**

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ тоді і лише тоді, коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються за датою розрахунку.

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

\* фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

**Фінансові інвестиції (інші непоточні та поточні фінансові активи)**

тис. грн

Зміст	31.12.2025	31.12.2024
<b>Непоточні фінансові інвестиції які обліковуються за справедливою вартістю через прибуток/збиток</b>		
- інвестиції у капітал (частки) господарських товариств менше 20%- ТОВ "ТД "Агроальянс" - частка 0,3%	0	1 850
<b>Непоточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю</b>		
-облігації внутрішніх державних позик	3 507	206
<b>Всього інші непоточні фінансові активи</b>	<b>3 507</b>	<b>2 056</b>
<b>Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю</b>		
-облігації внутрішніх державних позик	3 060	4 215
<b>Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за справедливою вартістю</b>		
-інвестиції у цінні папери (векселі ТОВ "Маркетвін", ТОВ "Днепропроект сталь")	3 338	1 055
<b>Всього поточні фінансові активи</b>	<b>6 398</b>	<b>5 270</b>
<b>Разом фінансові інвестиції</b>	<b>9 905</b>	<b>7 326</b>

ОВДП утримуються до погашення (утримання з метою отримання контрактних грошових потоків). По строкам погашення ОВДП - середньострокові та довгострокові.

**Розподіл часток фінансових інвестицій від загальної вартості активів**

Активи	31 грудня 2025 року		31 грудня 2024 року	
	Сума, тис.грн	Частка у загальній балансовій вартості активів, %	Сума, тис.грн	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
Векселі	3 338	30,8	1 055	10,5
Облігації внутрішньої державної позики	6 567	60,5	4 421	43,8
Облігації підприємств	-	-	-	-
Частки у статутному капіталі	-	-	1 850	18,3
<b>Разом</b>	<b>9 905</b>	<b>91,3</b>	<b>7 326</b>	<b>72,6</b>

**Непоточна дебіторська заборгованість**

Зміст	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
Непоточна дебіторська заборгованість (за продані цінні папери)	-	1 657
<b>Непоточна дебіторська заборгованість</b>	<b>-</b>	<b>1 657</b>

Непоточна дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю. Протягом 2025 року достроково сплачена довгострокова заборгованість, що була наявна станом на 31.12.2024 року.

**Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість**

тис. грн

Зміст	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги (Комісійна винагорода та премія КУА)	474	564
Заборгованість за нарахованими відсотками на залишок коштів на поточних рахунках	2	5
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	118	93
Інша поточна заборгованість	5	-
<b>Поточна торговельна та інша дебіторська заборгованість</b>	<b>599</b>	<b>662</b>

Поточна дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, вплив дисконтування не є суттєвим через короткі строки погашення.

Заборгованість за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2025 складається з послуг з управління активами активів корпоративних інвестиційних фондів у розмірі - 285 тис. грн. та управління активами пайових інвестиційних фондів у розмірі - 189 тис. грн.

До складу заборгованості за виданими авансами станом на 31.12.2025 входить передплата оренди приміщення -114 тис. грн , та передплата послуг АРІФРУ - 4 тис.грн- не є фінансовим активом.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2025 -5 тис грн - витрати, оплачені компанією з управління активами за фонди, які є в управлінні.

До дебіторської заборгованості за управління активами інститутів спільного інвестування, що знаходяться в управлінні товариства застосовується підхід щодо рівня кредитного ризику, визначений п. 7.3.1 цих приміток.

Щодо іншої дебіторської заборгованості 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 поточною 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 товари, роботи, послуги (комісійна винагорода та премія КУА)	484	(10)	474	564	( 0)	564
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	118	-	118	93	-	93
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	2	( 0)	2	5	( 0)	5
Інша поточна заборгованість	5	(0)	5	-	-	-
<b>Разом поточна дебіторська заборгованість</b>	<b>609</b>	<b>(10)</b>	<b>599</b>	<b>662</b>	<b>(0)</b>	<b>662</b>

**Грошові кошти та їх еквіваленти**

тис. грн

Зміст	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Кошти на поточних рахунках в національній валюті	270	407
Кошти на депозитних рахунках в національній валюті	-	-
Кошти на поточних рахунках в іноземній валюті	27	25

Разом	297	432
-------	-----	-----

Грошові кошти не знецінені, розміщені на поточних рахунках в банках з високим рейтингом, обмеження на використання відсутні.

	Торговельна дебіторська заборгованість		Інші фінансові активи за амортизованою вартістю		Фінансові активи за амортизованою собівартістю, клас		Інвестиції у капітал	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період

**Розкриття інформації про фінансові активи**

Фінансові активи	474	564	6,871	6,515	7,345	7,079	1,850
------------------	-----	-----	-------	-------	-------	-------	-------

	Фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше, категорія		Фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, обов'язково оцінені за справедливою вартістю, категорія		Фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, категорія		Фінансові активи за амортизованою собівартістю, категорія	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період

**Розкриття інформації про фінансові активи**

Фінансові активи	3,338	1,055	1,850	3,338	2,905	7,345	7,079
------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

[822390-03] Примітки - Фінансові зобов'язання

**Розкриття інформації про фінансові зобов'язання**

**Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість, поточні податкові зобов'язання**

тис. грн.

Зміст	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість (торговельна кредиторська заборгованість за роботи, послуги)	2	1
Поточні податкові зобов'язання (Розрахунки з бюджетом з податку на прибуток)	188	90
Інша кредиторська заборгованість (за цінні папери)	-	-
<b>Разом</b>	<b>190</b>	<b>91</b>

Торговельна та інша кредиторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, вплив дисконтування не є суттєвим через короткі строки погашення.

**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	2	1	2	1
------------------------	---	---	---	---

	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
	2	1	2	1
Фінансові зобов'язання				

[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**

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства 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 керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів 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.

**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.

**Опис цілей, політики та процесів управління ризиками**

Кредитний ризик властивий таким фінансовим інструментам як грошові кошти на поточних та депозитних рахунках в банку, боргові цінні папери та дебіторська заборгованість. До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить: - встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах; - диверсифікацію структури активів; - аналіз платоспроможності контрагентів; - здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

**Методи, застосовані для оцінки ризику**

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства 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. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань одного контрагента (або асоційованою групою);
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків 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 31.12.2025 представлена балансовою вартістю кожного класу фінансових активів, наведених нижче.

Клас фінансових активів	На 31.12.2025	На 31.12.2025
Грошові кошти на поточних рахунках	297	432
Грошові кошти на депозитних рахунках	-	-
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість (без авансів виданих)	481	569
Облігації внутрішньої державної позики	6 567	4421
<b>Разом</b>	<b>7 345</b>	<b>5 422</b>

Щодо дебіторської заборгованості. Резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31.12.2025 року за дебіторською заборгованістю за винагородою КУА дорівнює 10 тис.грн. за поточною дебіторською заборгованістю. Очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю з нарахованих доходів та іншої дебіторської заборгованістю визнані такими, що нижче порогу суттєвості, та у зв'язку з цим не відображались в фінансовій звітності. Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів, була повністю оплачена до дати затвердження фінансової звітності. Оскільки заборгованість за кожним окремим дебітором не перевищує 10% загальної вартості дебіторської заборгованості, то концентрація кредитного ризику не є суттєвою.

Щодо облігації внутрішніх державних позик. В активах товариства станом на 31.12.2025 є облігації внутрішніх державних позик UA400022916, UA4000236228, UA4000237432, UA4000234215, UA4000235865, емітентом за якими є Міністерство фінансів України. 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. Державні цінні папери, цінні папери, гарантовані державою та доходи за ними відносяться до активів з найнижчим ступенем кредитного ризику. Очікувані кредитні збитки за ними визнані такими, що нижче порогу суттєвості, та у зв'язку з цим не нараховувались.

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 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 грошових коштів та їх еквівалентів.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді коштів, розмішених 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 розмішені в наступних банках:

Найменування банку	Залишок коштів на	Дані НБУ	Дані РА "Кредит-Рейтинг"
	31.12.2025		
АТ "Укрексімбанк"	2 тис.грн	має статус системно важливого банку	Рейтинг не визначався, державний банк
АТ "Банк Південний"	260 тис.грн	має статус системно важливого банку	Рейтинг позичальника -uaAA, прогноз-стабільний
АТ "ВСТ БАНК"	31 тис.грн	виконує всі нормативи до капіталу та ліквідності	uaAAA прогноз-стабільний
АТ "Укргазбанк"	4 тис.грн	має статус системно важливого банку	Рейтинг не визначався, державний банк

Кредитний ризик Товариства за грошовими коштами та їх еквівалентами пов'язаний з можливим дефолтом банків за їх зобов'язанням та обмежений сумою грошових коштів та їх еквівалентів, розмішених 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.

Станом на звітну дату Товариство оцінило кредитний ризик за грошовими коштами на поточних рахунках як низький, виходячи з наступних факторів:

- контрагентами за операціями є банки України, діяльність яких регулюється та контролюється Національним банком України, зокрема щодо дотримання нормативів ліквідності, достатності капіталу та ризик-менеджменту;

- відсутні ознаки суттєвого зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання відповідних фінансових активів;

- за історичними даними Товариства та загальнодоступною інформацією відсутні факти дефолтів банків-контрагентів за зобов'язаннями щодо залишків коштів на поточних рахунках;

- кошти на поточних рахунках є високоліквідними фінансовими активами з коротким строком утримання та можливістю оперативного вилучення без суттєвих фінансових втрат.

З урахуванням наведеного, ризик очікуваних кредитних збитків за грошовими коштами на поточних рахунках, включаючи нараховані відсотки на залишки коштів, оцінюється Товариством як несуттєвий, а ймовірність настання дефолту - як така, що наближається до нуля, при розрахунку резерву очікуваних кредитних збитків застосовано підхід 12-місячних кредитних збитків.

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 не відображалась в фінансовій звітності.

**Загальна інформація щодо розміру очікуваних кредитних збитків на звітну дату**

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2025	31.12.2024
<b>12-місячним очікуваним кредитним збиткам,</b>	<b>10</b>	<b>200</b>
за депозитами	-	-
за довгостроковою дебіторською заборгованістю	-	200
за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів	-	-
за дебіторською заборгованістю за роботи, послуги	10	-
за борговими цінними паперами	-	-
<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	0	0
за депозитами	-	-
за дебіторською заборгованістю (позики)	-	-
за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів	-	-
за іншою дебіторською заборгованістю	-	-
за борговими цінними паперами	-	-
(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами):	0	0
за депозитами	0	0
за дебіторською заборгованістю (позики)	0	0
за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів	0	0

за іншою дебіторською заборгованістю 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>10</b>	<b>200</b>

У звітному періоді Товариство не мало фінансових активів, які б були прострочені або знецінилися.

#### Ризик ліквідності

##### Опис вразливості до ризику

Ризик ліквідності - ризик того, що Товариство матиме 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

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнози потоки 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 Товариства 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			1 883	1 177	3507		6 567
Векселі				3338			3 338
Грошові кошти на рахунках у банках	297						297
Поточна торгівельна та інша дебіторська заборгованість		474					474
Поточна дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	2						2
Інша поточна заборгованість	5						5
<b>Всього активи</b>	<b>304</b>	<b>474</b>	<b>1 883</b>	<b>4515</b>	<b>3507</b>		<b>10 683</b>
Поточна кредиторська заборгованість	2						2
Поточні податкові зобов'язання		188					188
<b>Всього зобов'язання</b>	<b>2</b>	<b>188</b>					<b>190</b>
<b>GAP</b>	<b>302</b>	<b>286</b>	<b>1883</b>	<b>4515</b>	<b>3507</b>		<b>10493</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
Непоточна дебіторська заборгованість					2206		2206
ОВДП		888	524	2803	206		4421
Векселі				1055			1055
Грошові кошти на рахунках у банках	432						432
Поточна торгівельна та інша дебіторська заборгованість		564					564
Поточна дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	5						5
<b>Всього активи</b>	<b>437</b>	<b>1452</b>	<b>524</b>	<b>3858</b>	<b>2412</b>		<b>8683</b>
Поточна кредиторська заборгованість	1						1
Поточні податкові зобов'язання		90					90
<b>Всього зобов'язання</b>	<b>1</b>	<b>90</b>					<b>91</b>
<b>GAP</b>	<b>436</b>	<b>1362</b>	<b>524</b>	<b>3858</b>	<b>2412</b>		<b>8592</b>

Станом на 31.12.2025 у Товариства відсутні значні зобов'язання, та наявні грошові кошти на поточному рахунку в сумі 297 тис. грн, відповідно можна зробити висновок про відсутність ризику ліквідності на звітну дату.

## Валютний ризик

### Опис вразливості до ризику

Валютний ризик - ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Валютні ризики виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, що номіновані в іноземній валюті.

### Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

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

Активи, які наражаються на валютні ризики		
Клас фінансових активів	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Грошові кошти на поточних рахунках	27	25
Облігації внутрішньої державної позики, номіновані в іноземній валюті	1 154	1 114
<b>Разом</b>	<b>1 181</b>	<b>1 139</b>

## 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. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи

### 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, керівництво Товариства контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

### 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 рахунках у банках	297	432
ОВДП	6 567	4 421
Облігації підприємств	-	-
Векселі	3 338	1055
<b>Всього</b>	<b>10 202</b>	<b>5 908</b>
Частка в активах Товариства, %	94,0	58,6

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

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

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

### Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2025 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		1,09%	-1,09%
Грошові кошти на рахунках у банках	297	3	-3
ОВДП	6 567	72	-72
Векселі	3 338	36	-36
<b>Разом</b>	<b>10 202</b>	<b>111</b>	<b>-111</b>
На 31.12.2024 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		4,14%	-4,14%
Грошові кошти на рахунках у банках	432	18	-18
Векселі	1055	44	-44
ОВДП	4421	183	-183
<b>Разом</b>	<b>5 908</b>	<b>245</b>	<b>-245</b>

### Додаткова інформація про вразливість суб'єкта господарювання

Для професійних учасників ринків капіталу, що провадять діяльність з управління активами інституційних інвесторів істотними є операційний, ринковий та ризик ліквідності.

Операційний ризик - ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем установи, її персоналу або результатом зовнішнього впливу. Він включає в себе:

- Ризик персоналу, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників, включаючи допущення помилки 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 збір 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.

Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталу в звітному періоді здійснювалась шляхом розрахунку пруденційних показників, нормативні значення яких визначені в «Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1597 від 01.10.2015, Рішення НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022 року «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках».

[822390-16] Примітки - Аналіз непохідних /похідних фінансових зобов'язань за строками погашення

тис. і

	Не більше одного року								Строк погашення Усього	
	Не більше одного місяця		Більше одного місяця та не більше трьох місяців		Не більше трьох місяців		Не більше одного року		На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
<b>Розкриття аналізу непохідних фінансових зобов'язань за строками погашення</b>										
Торговельна та інша кредиторська заборгованість, недисконтовані грошові потоки	2	1	188	90	190	91	190	91	190	91

**Розкриття аналізу непохідних фінансових зобов'язань за строками погашення**

Торговельна та інша кредиторська заборгованість, недисконтовані грошові потоки

2 1 188 90 190 91 190 91 190 91

[823180] Примітки - Нематеріальні активи

**Розкриття інформації про нематеріальні активи**

Товариство визнає нематеріальним активом немонетарний актив, який не має фізичної субстанції та може бути ідентифікований. Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю мінус накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. При нарахуванні амортизації нематеріальних активів застосовується прямолінійний метод протягом терміну користування. Термін користування визначається відповідно до правостановлюючих документів. Якщо відповідно до правостановлюючого документа строк дії права користування нематеріального активу не встановлено, такий строк корисного використання затверджується наказом директора товариства і не може перевищувати 10 років.

Патенти і ліцензії, придбані на строк більше одного року, визнаються у фінансовій звітності нематеріальними активами.

Зменшення балансової вартості нематеріальних активів до суми очікуваного відшкодування, здійснюється, якщо сума очікуваного відшкодування менша балансової вартості активу.

Для цілей бухгалтерського обліку нематеріальні класифікуються за такими групами:

- група 1 - права користування природними ресурсами;
- група 2 - права користування майном
- група 3 - права на комерційні позначення
- група 4 - права на об'єкти промислової власності
- група 5 - авторське право та суміжні з ним права
- група 6 - інші нематеріальні активи.

**Розкриття детальної інформації про нематеріальні активи**

**Нематеріальні активи**

тис. грн

Рух нематеріальних активів був таким:	2025	2024
<b>Вартість</b>		
Залишок на 01.01	63	57
Надходження	-	6
Вибуття	-	-
Залишок на 31.12	63	63
<b>Накопичена амортизація</b>		
Залишок на 01.01	58	56
Амортизаційні відрахування	-	2
Вибуття	-	-
Залишок на 31.12	58	58
<b>Залишкова вартість</b>		

Залишок на 01.01	5	1
Залишок на 31.12	5	5

Первісна вартість повністю амортизованих нематеріальних активів становить 57 тис.грн, що включає ліцензійне програмне забезпечення, яке товариство продовжує використовувати. Ознаки знецінення відсутні. Протягом попереднього періоду зареєстрована торгівельна марка зі строком використання до 07.02.32 року.

	Комп'ютерне програмне забезпечення
Розкриття детальної інформації про нематеріальні активи	Прямолінійний
Метод амортизації, нематеріальні активи за винятком гудвілу	Прямолінійний
Метод амортизації, нематеріальні активи за винятком гудвілу, за категоріями	Прямолінійний метод
Опис строку корисного використання, нематеріальні активи за винятком гудвілу	Первісна вартість повністю амортизованих нематеріальних активів становить 57 тис. грн, що включає ліцензійне програмне забезпечення, яке товариство продовжує використовувати. Ознаки знецінення відсутні. Протягом звітного періоду зареєстрована торгівельна марка зі строком використання до 07.02.32 року. строк корисного використання затверджується наказом директора товариства і не може перевищувати 10 років.

	Назви брендів							
	Валова балансова вартість		Накопичена амортизація матеріальних та нематеріальних активів		Накопичене зменшення корисності		Балансова вартість	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Узгодження змін у нематеріальних активах за винятком гудвілу								
Нематеріальні активи за винятком гудвілу на початок періоду	8	8	(3)	(3)			5	5
Нематеріальні активи за винятком гудвілу на кінець періоду	8	8	(3)	(3)			5	5

[835110] Примітки - Податки на прибуток

**Розкриття інформації про податок на прибуток**

Витрати з податку на прибуток визнаються 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.

Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу.

Товариство застосовує звільнення щодо податкових різниць відповідно до п.134.1.1 ст.134 Податкового кодексу України від 02 грудня 2010 року № 2755-УІ, тому відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання не виникають. Витрати з податку на прибуток визнаються відповідно до податкової декларації.

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Значні компоненти витрат на сплату податку (доходу від повернення податку)</b>		
<b>Поточні витрати на сплату податку (доходи від повернення податку) та коригування щодо поточного податку попередніх періодів</b>		
Поточні витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	188	90
<b>Загальна сума поточних витрат на сплату податку (доходів від повернення податку) та коригувань поточного податку за попередні періоди</b>	<b>188</b>	<b>90</b>
<b>Загальна сума витрат на сплату податку (доходів від повернення податку)</b>	<b>188</b>	<b>90</b>

**Пояснення змін застосовуваних ставок оподаткування у порівнянні з попереднім обліковим періодом**

Базова (основна) ставка податку на прибуток, згідно статті 136 Розділу III «Податок на прибуток підприємства» Податкового кодексу України від 02 грудня 2010 року №2755-УІ, зі змінами і доповненнями, становила у 2024 році - 18 відсотків, з 01.01.2025 - 25 відсотків.

**Опис дати закінчення терміну використання тимчасових різниць, невикористані податкові збитки та невикористані податкові пільги**

Заборгованість з податку на прибуток станом на 31.12.2025 року складає 188 тис. грн. (31.12.2024р. - 90 тис. грн.) Товариством прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на усі різниці (крім від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років) у 2024 році і 2025 році відповідно до п.134.1.1 ст.134 Податкового кодексу України від 02 грудня 2010 року №2755-УІ. Постійні різниці в 2025 році відсутні.

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Узгодження облікового прибутку, помноженого на застосовані ставки оподаткування</b>		
Обліковий прибуток	753	501
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку) за застосованою ставкою оподаткування	188	90
<b>Загальна сума витрат на сплату податку (доходів від повернення податку)</b>	<b>188</b>	<b>90</b>
<b>Узгодження середньої ефективної ставки оподаткування та застосованої ставки оподаткування</b>		
Обліковий прибуток	753	501
Застосовувана ставка оподаткування	25.00%	18.00%
<b>Загальна середня ефективна ставка оподаткування</b>	<b>25.00%</b>	<b>18.00%</b>

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

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

Станом на 31.12.2025р. власний капітал Товариства становить 10 346 тис. грн та складається з:

- Статутний Капітал = 7 000 тис. грн;
- Резервний капітал = 1 999 тис.грн.,
- Нерозподілений прибуток = 1 347 тис.грн.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року відповідно, розмір зареєстрованого та повністю сплаченого статутного капіталу складає 7 000 тис. грн.

Станом на 31.12.2024 року розмір резервного капіталу становив 1999 тис. грн. Формування резервного капіталу здійснюється згідно установчих документів у розмірі 25 % статутного капіталу, за рахунок чистого прибутку, що залишається в розпорядженні Товариства. Розмір щорічних відрахувань становити не менш ніж 5 відсотків суми чистого прибутку. Протягом 2025 року відрахування до резервного фонду не здійснювалося. Станом на 31.12.2025р. розмір резервного капіталу складає 1 999 тис. грн. (не менше 25% статутного капіталу Компанії).

Станом на 31.12.2024 нерозподілений прибуток становив 782 тис. грн. Прибуток за 2025 рік дорівнює 565 тис. грн. Таким чином, станом на 31.12.2025 нерозподілений прибуток Товариства становить 1347 тис. грн.

#### **Розкриття інформації про резерви у власному капіталі**

Станом на 31.12.2024 року розмір резервного капіталу становив 1999 тис. грн. Формування резервного капіталу здійснюється згідно установчих документів у розмірі 25 % статутного капіталу, за рахунок чистого прибутку, що залишається в розпорядженні Товариства. Розмір щорічних відрахувань становити не менш ніж 5 відсотків суми чистого прибутку. Протягом 2025 року відрахування до резервного фонду не здійснювалося. Станом на 31.12.2025р. розмір резервного капіталу складає 1 999 тис. грн.

### [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 поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. Межа суттєвості в обліку Фонду окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу підприємства встановлено на рівні- 1 % валюти балансу;

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

Поріг суттєвості для дисконтування складає 10%.

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

##### Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи вважатимуть сумнівним певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. 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, в тому числі внаслідок військових дій на території 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 Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. У звітному періоді Товариство не мало фінансових активів, які б були прострочені або знецінилися.

У Товаристві для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль). Внутрішнім аудитором ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» Варабановою О.В. здійснюється перевірка діяльності Компанії відповідно до Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КВА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» (нова редакція), затвердженого Загальними зборами Учасників Компанії та Плану роботи Служби внутрішнього аудиту.