

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ**  
**«АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**

**Фінансова звітність згідно з МСФЗ**  
**за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

**З М І С Т**

Звіт про фінансовий стан

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи

Звіт про зміни у власному капіталі

Звіт про рух грошових коштів

Примітки

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
станом на 31 грудня 2024 року

	Примітки	31 грудня 2024	31 грудня 2023
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Необоротні активи</b>			
Основні засоби	6.7	10	41
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>10</b>	<b>41</b>
<b>Оборотні активи</b>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.8	1 882	5 374
Грошові кошти	6.9	5 797	2 166
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>7 679</b>	<b>7 540</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>7 689</b>	<b>7 581</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<b>Власний капітал</b>			
Зареєстрований капітал	6.10	7 001	7 001
Резервний капітал	6.11	9	9
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.11	594	487
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>7 604</b>	<b>7 497</b>
<b>Зобов'язання та забезпечення</b>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.12	-	-
Поточні забезпечення	6.13	62	61
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	6.14	23	23
<b>Всього зобов'язання та забезпечення</b>		<b>85</b>	<b>84</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>7 689</b>	<b>7 581</b>

Директор  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / В.В. Рождественська/

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ**  
за рік, який закінчився 31 грудня 2024 року

	Примітки	2024	2023
Дохід від реалізації	6.1	1 856	1 990
Інші операційні доходи	6.2	159	6
Адміністративні витрати	6.3	(1 866)	(1 840)
Інші операційні витрати	6.4	(18)	(24)
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>131</b>	<b>132</b>
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.5	-	-
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.6	<b>(24)</b>	<b>(24)</b>
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>107</b>	<b>108</b>
<b>ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ</b>			
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		-	-
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривнях)		-	-
Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків		-	-
Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків		-	-
<b>ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ</b>		<b>107</b>	<b>108</b>

Директор  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / В.В. Рождественська/

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**  
за рік, який закінчився 31 грудня 2024 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
<b>Залишок на 01 січня 2023 року</b>		<b>7 001</b>	<b>9</b>	<b>379</b>	<b>7 389</b>
Всього сукупні доходи	6.11	-	-	108	108
<b>Залишок на 31 грудня 2023 року</b>		<b>7 001</b>	<b>9</b>	<b>487</b>	<b>7 497</b>
Всього сукупні доходи	6.11	-	-	107	107
<b>Залишок на 31 грудня 2024 року</b>		<b>7 001</b>	<b>9</b>	<b>594</b>	<b>7 604</b>

Директор  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / В.В. Рождественська/

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**  
за рік, який закінчився 31 грудня 2024 року

Найменування статті	Примітки	2024	2023
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Реалізації товарів (робіт, послуг)		2 272	1 914
Відсотків за залишками на поточних рахунках		122	-
Інші надходження		-	5
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(1 082)	(1 034)
Оплату праці		(491)	(533)
Відрахування на соціальні заходи		(142)	(146)
Податок на прибуток		(24)	(13)
Інші податки		(121)	(129)
Інші витрати		(3)	(3)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>531</b>	<b>61</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Від погашення позик		4 900	6 400
<i>Витрати на:</i>			
Придбання необоротних активів		-	-
Надання позик		(1 800)	(4 900)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>3 100</b>	<b>1 500</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

---

<b>Грошові кошти на початок року</b>	6.9	<b>2 166</b>	<b>605</b>
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>3 632</b>	<b>1 561</b>
<b>Грошові кошти на кінець року</b>	6.9	<b>5 797</b>	<b>2 166</b>

Директор  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / В.В. Рождественська/

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

## 1. Інформація про компанію з управління активами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» (надалі - Товариство) (код ЄДРПОУ 42305106) зареєстроване відповідно до чинного законодавства України.

Місцезнаходження Товариства: вул. Лейпцизька 3, м. Київ, 01015, Україна.

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів.

Станом на 31.12.2024 року Товариство здійснює управління активами п'ятьох Фондів (інститутів спільного інвестування) :

- АТ «КАРДИНАЛ»
- АТ «АЛЬТЕРРА 2»
- АТ «СЕО КЛУБ ФОНД РЕ»
- АТ «АЛЬМЕРА»
- ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»

Товариство має наступну ліцензію на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу– діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами):

• Рішення НКЦПФР про видачу Ліцензії № 897 від 20.12.2018 року, строк дії ліцензії з 20.12.2018 року – необмежений.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2024 р. складала 4 осіб та станом на 31 грудня 2023р. - 5 осіб.

Станом на 31 грудня 2024 р. та 31 грудня 2023 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
Костробій Ю.П.	100,0	100,0
<b>Всього</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство:

<http://altares.uaфин.net/>

Адреса електронної пошти: [42305106@ukr.net](mailto:42305106@ukr.net) .

### **Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство**

#### **Економічне середовище, у котрому Товариство проводить свою діяльність.**

В лютому 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Таким чином, Україна вже третій рік знаходиться у військовому стані.

Протягом всього військового строку залишається великий ризик втрат територій, людей (як внаслідок фізичних втрат, так і міграцій), виробництв та, як наслідок, зменшення економічного потенціалу країни. Але попри все економіка країни продовжує функціонувати як цілісна система, налагоджуються нові технологічні процеси, в 2024 році було відновлено водне транспорте сполучення. Україна продовжує отримувати міжнародну фінансову допомогу. Так, протягом 2024 року до держбюджету надійшло більше 100 млрд доларів грантової та кредитної фінансової допомоги, а пряма бюджетна підтримка донорів сягнула 41 млрд доларів. Також продовжується програмна співпраця з МВФ.

Щодо банківської системи - війна загалом не справила негативного впливу на стан банківської системи. Показники достатності капіталу та ліквідності в рази перевищують нормативні значення.



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

За оцінкою, прибуток банківської системи до оподаткування за 2024 рік становитиме близько 200 млрд грн. Банківська система має суттєвий потенціал для розширення кредитування, що є одним із чинників відновлення економіки. Бюджетна система працює безперебійно, але із значним фіскальним дефіцитом, який становить близько 25% ВВП без урахування грантів у складі доходів. Міжнародна фінансова підтримка покриває близько 35% потреб держбюджету, пов'язаних з фінансуванням видатків і погашенням державного боргу.

Головний ризик 2025 року це продовження війни. Передбачити наслідки її впливу на економіку неможливо. Наслідком ескалації може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підірватиме можливості для її відновлення. Унаслідок ударів російських окупантів по об'єктах критичної цивільної інфраструктури загострюються ризики виникнення аварій, що потребуватиме додаткових витрат бюджетних коштів та знижуватиме продуктивність економіки. Ключове завдання воєнної економіки – максимально можлива мобілізація матеріальних, фінансових та людських ресурсів. Держава потребуватиме більшого обсягу бюджетних доходів для підтримки обороноздатності, покриття соціальних та економічних потреб під час війни і після її завершення, тому розпочатий у 2024 році курс податкових реформ може буде продовжено з орієнтацією на підвищення справедливості податкової системи, зростання бюджетного потенціалу податків і прийняття податкових норм ЄС.

**Операційне середовище. Наявність умов для впровадження професійної діяльності на фондовому ринку.**

Протягом останніх років в Україні відбуваються політичні та економічні зміни, які впливають на діяльність фінансового ринку. Стабільність економіки України значною мірою залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної, фіскальної та правової систем, а також економіки в цілому. Товариство є фінансовою установою, що працює на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень. Враховуючи складну економічну ситуацію, аналіз конкурентного середовища, вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, прогнози щодо розвитку ринку фінансових послуг України, керівництвом Товариства обрана стратегія якісного розвитку Товариства. Керівництво і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економічного та раціонального використання коштів.

Разом з тим, згідно з Рішенням НКЦПФР № 1053 від 04.08.2022 у період дії воєнного стану зберігаються заборони професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків на операції з особами, пов'язаними із державою-агресором, а також з особами, щодо яких встановлені заборони згідно із законом про запобігання відмиванню грошей. До прикладу, встановлювати ділові відносини або вчиняти правочини із громадянами рф/білорусі заборонено, за винятком тих, що проживають на території України на законних підставах.

Отже, Товариство продовжує функціонувати в умовах невизначеності. Керівництво не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Товариства та зменшення суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов'язань.

## **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

### **2.1. Основи подання фінансової звітності**

Річна 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.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2024 року на веб-сайті Міністерства фінансів України [https://mof.gov.ua/uk/translation\\_of\\_international\\_financial\\_reporting\\_standards\\_of\\_2024-736](https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2024-736).

Підготовлена Товариством звітність Товариства чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ, та нормативних актів Національної Комісії з цінних паперів та Фондового ринку.

#### **Відповідність вимогам складання звітності**

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та звітність в Україні», підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). На дату випуску цієї фінансової звітності таксономія UA XBRL за МСФЗ за 2024 рік ще не затверджено, і НКЦПФР ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2024 рік в єдиному електронному форматі. Керівництво Товариства планує підготувати звіт iXBRL та подати його за доступності актуального формату у встановлені законодавством терміни.

**Валюта подання** звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

#### **Припущення про безперервність діяльності**

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.

Війна Росії проти України, що розпочалась 24.02.2022 року та досі триває, вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

Для забезпечення безперебійного надання послуг з управління активами інвестиційних фондів, персонал Товариства працює віддалено, організовано електронний документообіг з контрагентами де це можливо.

У Товариства наявні достатні ресурси для покриття короткострокових потреб. Товариству не потрібно домовлятися з кредиторами про реструктуризацію зобов'язань та не потрібно зменшувати його операційні витрати. Товариство не має потреби звертатись за фінансовою підтримкою до учасників для забезпечення нормальної діяльності Товариства.

Управлінський персонал вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Товариства в умовах, що склалися. Однак наразі невідомо, як буде у

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Товариства в подальшому.

Інших ознак, які б свідчили про не здатність Товариства продовжувати свою діяльність не ідентифіковано. Товариство продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану і вважає, що застосування принципу безперервної діяльності при складанні фінансової звітності за 2024 рік є доречним. Відповідно, фінансова звітність за 2024 рік була складена на основі припущення, що Товариство здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності.

Однак подальший розвиток воєнних дій, включаючи їх масштаби, інтенсивність або потенційні терміни припинення цих дій, є невизначеними. Непередбачуваність подальшого розвитку війни та її потенційно великий масштаб представляють суттєву невизначеність, яка ставить під сумнів здатність Товариства продовжувати свою безперервну діяльність, і, отже, Товариство може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу.

Незважаючи на цей єдиний фактор суттєвої невизначеності, пов'язаний із війною в Україні, керівництво прогнозує наявність у Товариства достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців з дати випуску цієї фінансової звітності. Керівництво Товариства продовжить відстежувати потенційний вплив і вживатиме всіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

#### **Рішення щодо затвердження фінансової звітності до випуску**

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства **04 березня 2025 року**. Ані учасники Товариства, ані інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **2.2. Вплив на облікову політику Товариства змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими**

Товариство застосувало всі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 01 січня 2024 року при складанні цієї фінансової звітності. Застосування цих змін не мало суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

### **МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію**

#### **МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію**

Відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», Товариство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності.

Перелік таких стандартів і поправок включає:

1. Відсутність можливості обміну (поправки до МСБО 21)
  - Дата набуття чинності: 1 січня 2025 року
  - Дата випуску: Серпень 2023
2. Контракти на відновлювану електроенергію (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)
  - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
  - Дата випуску: Грудень 2024

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

3. Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11
  - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
  - Дата випуску: Липень 2024
4. Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)
  - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
  - Дата випуску: Травень 2024
5. МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»
  - Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року
  - Дата випуску: квітень 2024
6. МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття»
  - Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року
  - Дата випуску: Травень 2024

Товариство проаналізувало вищезазначені стандарти та поправки і дійшло висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх первісного застосування, оскільки діяльність компанії не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

Разом з тим, МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності», випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Товариство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Товариство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

Товариство достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність в майбутньому.

### **3. Суттєві положення облікової політики**

#### **3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

#### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

##### ***Основа формування облікових політик***

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

#### ***Інформація про зміни в облікових політиках***

Керівництво Товариства обирає та застосовує облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

#### ***Форма, назви фінансових звітів та методи подання інформації у звітах***

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

### **3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

#### ***Визнання та оцінка фінансових інструментів***

Керівництво Товариства визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

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).

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

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

Керівництво Товариства 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.

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Керівництво Товариства оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

### ***Грошові кошти***

Грошові кошти складаються з коштів на поточних та депозитних рахунках у банках.

Грошові кошти утримуються, а операції з ними проводяться в національній та / або іноземній валюті.

Облік грошових коштів ведеться в розрізі валют та розрізі банків, в яких відкрито рахунки. Грошові кошти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю.

Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються за валютним курсом, що діє на звітну дату.

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

### ***Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю***

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить дебіторську заборгованість.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує ставку дисконту, що відповідає 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.

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;

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, 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; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Керівництво Товариства оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Керівництво Товариства замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки керівництво Товариства 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.

Керівництво Товариства 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.

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

### ***Дебіторська заборгованість***

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли керівництво Товариства стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка керівництво Товариства оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться частки господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, керівництво Товариства визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність.

### ***Зобов'язання.***

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

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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.

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.

#### ***Згортання фінансових активів та зобов'язань***

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

#### **3.4. Облікові політики щодо податку на прибуток**

Витрати з податку на прибуток являють собою витрати з поточного податку на прибуток. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу

Товариство визнає поточні податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

#### **3.5. Основні засоби.**

Основні засоби враховуються та відображаються в фінансовій звітності згідно МСБО 16 «Основні засоби» за історичною вартістю. Вартісний критерій для визнання об'єкта основним засобом є 20 тис. гривень.

Оцінені строки корисного використання значних одиниць основних засобів для поточного та порівняльних періодів є такими:

Машини, комп'ютери та обладнання	2-5 років
Інструменти, прилади	2 роки

Використаний метод амортизації – прямолінійний - відображає очікувану форму споживання майбутніх економічних вигід від цього активу Товариством.

Методи нарахування амортизації, строки корисного використання і залишкова вартість основних засобів переглядаються на кожну звітну дату і коригуються за необхідності.

Щоб визначити, чи зменшилася корисність об'єкта основних засобів, Товариство застосовує МСБО 36 "Зменшення корисності активів".



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

### **3.6. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

#### ***Забезпечення***

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

#### ***Виплати працівникам***

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

#### ***Пенсійні зобов'язання***

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує внески на заробітну плату працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як встановлений законодавством відсоток від поточних нарахувань заробітної плати. Такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

#### ***Облікові політики щодо оренди***

Облік операцій з оренди регулюється МСФЗ 16 «Оренда».

**Вплив застосування МСФЗ 16.** Товариство орендує частину нежитлового приміщення площею 65,6 кв. м., в якому знаходиться офіс, згідно Договору суборенди нежитлового приміщення.

Товариство скористалося дозволеними виключеннями, тому не визнає на балансі активи з права користування щодо договорів короткострокової оренди. Товариство відносить орендні платежі за такими договорами на витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі, якщо остання більшою мірою відображає модель отримання Товариством вигід від використання предмета оренди.

### **3.7. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності**

#### ***Доходи та витрати***

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 актом підтвердження прийому передачі послуг та/ або наказом про затвердження розміру винагороди за управління активами Фонду, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

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

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

***Умовні зобов'язання та активи.***

Керівництво Товариства 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. Керівництво Товариства не визнає умовні активи в звіті про фінансовий стан. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

#### **4. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності керівництво Товариства 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. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

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

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***

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

а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

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

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

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

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

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

Протягом 2024 та 2023 років ставки дисконтування Товариством не застосовувались.

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

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

Керівництво Товариства визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами Товариства, 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).

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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 Товариства.

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 керівництво Товариства 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.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування керівництва Товариства щодо кредитних збитків.

#### ***Щодо нефінансових активів***

На кожному звітну дату Компанія проводить оцінку наявності ознак можливого зменшення корисності всіх нефінансових активів. Нефінансові активи перевіряються на предмет зменшення корисності, коли існують ознаки того, що балансова вартість таких активів не може бути відшкодована. При визначенні вартості використання активів керівництво повинне здійснити оцінку очікуваних майбутніх грошових потоків або одиниць, що генерує грошові потоки, а також вибрати відповідну ставку дисконтування для визначення поточної вартості цих грошових потоків.

#### ***Строки корисної служби основних засобів***

Компанія оцінює залишкові строки корисної служби об'єктів основних засобів принаймні на кінець кожного фінансового року. Якщо очікування відрізняються від попередніх оцінок, зміни обліковуються як зміни в облікових оцінках відповідно до МСБО 8 "Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки". Такі оцінки можуть мати суттєвий вплив на балансову вартість основних засобів, а також на суму амортизації, визнану у звіті про сукупні прибутки та збитки.

## **5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

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

Керівництво Товариства здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань Товариства, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

Станом на 31.12.2024 у складі активів Товариства відсутні активи, що оцінюються за справедливою вартістю.

**5.2. 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	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Протягом 2024 року переміщень між рівнями ієрархії не було, як і протягом 2023 року. Активи або зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю станом на 31.12.2024р. та 31.12.2023р. відсутні.

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії протягом 2024 та 2023 років відсутній.

**5.3. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»**

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4	5
<i>Фінансові активи</i>				
Поточна дебіторська заборгованість	1 882	5 374	1 882	5 374
Грошові кошти	5 797	2 166	5 797	2 166
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Поточна кредиторська заборгованість	-	-	-	-

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів. Товариство вважає, що справедлива вартість цих фінансових інструментів приблизно відповідає їх балансовій вартості.

Управлінський персонал 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.

**6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах**

**6.1. Дохід від реалізації**

	2024	2023
Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ	1 850	1 984
Дохід від реалізації послуг з управління активами ПІФ	6	6
<b>Всього доходи від реалізації</b>	<b>1 856</b>	<b>1 990</b>

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

#### 6.2. Інші операційні доходи

Інші доходи	2024	2023
Списання резерву очікуваних кредитних збитків внаслідок погашення заборгованості	25	6
Відсотки на залишки на поточному рахунку	134	-
<b>Всього</b>	<b>159</b>	<b>6</b>

#### 6.3. Адміністративні витрати

	2024	2023
Витрати на персонал	750	755
Витрати на оренду приміщення	717	866
Витрати на аудит	62	60
Інформаційно – консультаційні витрати	92	48
ІТ-витрати	116	20
Нотаріальні послуги	10	-
Юридичні послуги	36	-
Витрати на членські внески	42	40
Амортизаційні витрати	31	37
Інші	10	14
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>1 866</b>	<b>1 840</b>

#### 6.4. Інші операційні витрати

	2024	2023
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	18	24
<b>Всього</b>	<b>18</b>	<b>24</b>

#### 6.5. Прибуток/ збиток від операцій з фінансовими активами

Протягом 2024-2023 років прибуток/ збиток від операцій з фінансовими активами відсутній.

#### 6.6. Податок на прибуток

Товариство є платником податку на прибуток. Згідно Податкового кодексу України, податок на прибуток Товариства розраховується щорічно. Керуючись нормами Податкового Кодексу України (ст. 134.1.1), згідно Наказу №1-Б від 05 лютого 2021 року керівництвом Товариства було прийняте Рішення про те, що об'єкт оподаткування визначається без коригування фінансового результату до оподаткування на усі різниці (крім від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років).

За результатами діяльності 2024 року був отриманий прибуток у сумі 131 тис. грн., податок на прибуток нараховано по загальній ставці 18% в сумі 24 тис. грн. За результатами діяльності 2023 року був отриманий прибуток у сумі 132 тис. грн., податок на прибуток нараховано по загальній ставці 18% в сумі 24 тис. грн.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**6.7. Основні засоби**

За історичною вартістю	Комп'ютери та обладнання	Машини та обладнання	Інструменти, прилади	Всього
<b>Первісна вартість на 01.01.2024р.</b>	<b>114</b>	<b>94</b>	<b>54</b>	<b>262</b>
<b>Накопичена амортизація на 01.01.2024р.</b>	<b>84</b>	<b>94</b>	<b>43</b>	<b>221</b>
<b>Залишкова вартість на 01.01.2024р.</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>41</b>
Надходження	-	-	-	-
Вибуття	-	-	-	-
<b>Первісна вартість на 31.12.2024р.</b>	<b>114</b>	<b>94</b>	<b>54</b>	<b>262</b>
<b>Накопичена амортизація на 01.01.2024р.</b>	<b>84</b>	<b>94</b>	<b>43</b>	<b>221</b>
Нарахована амортизація	20	-	11	31
Списано амортизації при вибутті	-	-	-	-
<b>Накопичена амортизація на 31.12.2024р.</b>	<b>104</b>	<b>94</b>	<b>54</b>	<b>252</b>
<b>Залишкова вартість на 31.12.2024р</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>

<b>Первісна вартість на 01.01.2023р.</b>	<b>114</b>	<b>94</b>	<b>54</b>	<b>262</b>
<b>Накопичена амортизація на 01.01.2023р.</b>	<b>61</b>	<b>94</b>	<b>29</b>	<b>184</b>
<b>Залишкова вартість на 01.01.2023р.</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>78</b>
Надходження	-	-	-	-
Вибуття	-	-	-	-
<b>Первісна вартість на 31.12.2023р.</b>	<b>114</b>	<b>94</b>	<b>54</b>	<b>262</b>
<b>Накопичена амортизація на 01.01.2023р.</b>	<b>61</b>	<b>94</b>	<b>29</b>	<b>184</b>
Нарахована амортизація	23	-	14	37
Списано амортизації при вибутті	-	-	-	-
<b>Накопичена амортизація на 31.12.2023р.</b>	<b>84</b>	<b>94</b>	<b>43</b>	<b>221</b>
<b>Залишкова вартість на 31.12.2023р.</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>41</b>

Первісна вартість повністю амортизованих об'єктів основних засобів становить 225 тис. грн. станом на 31.12.2024р. та 94 тис. грн. станом на 31.12.2023р. Обмеження на права власності, а також основні засоби, передані у заставу для забезпечення зобов'язань відсутні.

**6.8. Поточна дебіторська заборгованість**

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Торгівельна дебіторська заборгованість за послуги з управління активами КІФ	81	496
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	-	-
Торгівельна дебіторська заборгованість за послуги з управління активами ПІФ	-	1
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	-	-
Дебіторська заборгованість з бюджетом (фондом соціального страхування)	7	1

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	12	
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	-	-
Інша дебіторська заборгованість (за наданою поворотною фінансовою допомогою)	1 800	4 900
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	1 800	4 900
Резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(18)	(24)
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	(18)	(24)
<b>Поточна дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)</b>	<b>1 882</b>	<b>5 374</b>
<b>Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>1 882</b>	<b>5 374</b>

Дебіторська заборгованість за наданою поворотною фінансовою допомогою виникла в ході нормального операційного циклу та була надана в листопаді 2024 року, строк повернення до одного року з дати надання. Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Інформацію щодо кредитного ризику за дебіторською заборгованістю наведено в примітці 7.4.

**Оціночний резерв під кредитні збитки**

Станом на 31.12.2024р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за наданою поворотною фінансовою допомогою	1.0	1 800	(18)	1 782
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>1 800</b>	<b>(18)</b>	<b>1 782</b>

Станом на 31.12.2023р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за наданою поворотною фінансовою допомогою	0,5	4 900	(24)	4 876
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>4 900</b>	<b>(24)</b>	<b>4 876</b>

**Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки представлена наступним чином:**

	2024	2023
<b>На початок звітного періоду</b>	<b>24</b>	<b>0</b>
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	18	6
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв)	25*	-
<b>На кінець звітного періоду</b>	<b>18</b>	<b>6</b>



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

\*За рахунок округлення

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
1	2	3	4	5	6
Торгівельна дебіторська заборгованість за надані послуги (з управління активами)	81	-	-	-	81
Інша дебіторська заборгованість (за наданою фінансовою допомогою) (мінус резерв)	-	-	1 800 (18)	-	1 800 (18)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	12	-	-	-	12
Інша дебіторська заборгованість (з фондом соціального страхування)	7	-	-	-	7
<b>Всього</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>1 782</b>	<b>-</b>	<b>1 882</b>

Рік, що закінчився 31 грудня 2023 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
1	2	3	4	5	6
Торгівельна дебіторська заборгованість за надані послуги (з управління активами)	155	342	-	-	497
Інша дебіторська заборгованість (за наданою фінансовою допомогою) (мінус резерв)	-	-	4 900 (24)	-	4 900 (24)
Інша дебіторська заборгованість (з фондом соціального страхування)	1	-	-	-	1
<b>Всього</b>	<b>156</b>	<b>342</b>	<b>4 876</b>	<b>-</b>	<b>5 374</b>

### 6.9. Грошові кошти

	31.12.2024	31.12.2023
Рахунки в банках, грн.		
АТ «Банк Альянс»	1	1
АТ «ПУМБ»	5 796	2 165
<b>Всього</b>	<b>5 797</b>	<b>2 166</b>

Грошові кошти Товариства знаходяться на поточних рахунках вищевказаних банків.

### 6.10. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року зареєстрований та сплачений капітал

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

складав 7 001 тис. грн.

Склад учасників станом на 31.12.2024р. та 31.12.2023р. не змінний:

Учасники	Вартість сплаченої частки, тис. грн.	Частка участі в зареєстрованому капіталі, %
Костробій Юрій Петрович	7 001 000,00	100,00
<b>ВСЬОГО</b>	<b>7 001 000,00</b>	<b>100.00</b>

#### 6.11. Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток Товариства в сумі 594 тис. грн. станом на 31.12.2024 р. визначений на основі фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ за попередні періоди, отриманого протягом 2024 року прибутку від управління активами КІФ та ПІФ.

Нерозподілений прибуток Товариства в сумі 487 тис. грн. станом на 31.12.2023 р. визначений на основі фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ за попередні періоди, отриманого протягом 2023 року прибутку від управління активами КІФ та ПІФ.

Резервний капітал в Товаристві згідно статутним документам створюється в розмірі 25% від статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань становить 5% суми чистого прибутку. Протягом 2024 та 2023 років відрахувань до резервного Фонду не відбувалось.

Протягом 2024 та 2023 років дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

#### 6.12. Поточна кредиторська заборгованість (фінансове зобов'язання, оцінене за амортизованою вартістю)

Поточна кредиторська заборгованість станом на 31.12.2024 року та 31.12.2023 року відсутня.

#### 6.13. Поточні забезпечення

	31.12.2024	31.12.2023
Резерв відпусток	62	61
<b>Всього</b>	<b>62</b>	<b>61</b>

Резерв відпусток майже залишився без змін, відбувалося як використання резерву відпусток так і його нарахування.

#### 6.14. Кредиторська заборгованість з бюджетом

	31.12.2024	31.12.2023
Податок на прибуток підприємств	23	23
<b>Всього</b>	<b>23</b>	<b>23</b>

Кредиторська заборгованість з бюджетом станом на 31.12.2024р. має строки погашення згідно чинного законодавства. Кредиторська заборгованість з бюджетом станом на 31.12.2023р. була погашена в строки згідно діючого законодавства.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

## **7. Розкриття іншої інформації**

### **7.1 Умовні зобов'язання.**

#### ***Судові позови***

Станом на 31 грудня 2024 та 31 грудня 2023 років судові позови, процеси та стягнення, в яких Товариство виступає відповідачем або позивачем відсутні.

#### ***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 піддадуть сумніву 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 – п'яти років.

#### ***Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів***

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів визначений як низький. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість за надані послуги з управління активами погашається протягом поточного періоду, ймовірність дефолту та відповідно очікуваний кредитний збиток визначений при оцінці цього фінансового активу на рівні нуля. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості за наданою поворотною фінансовою допомогою визнана в розмірі 1,0% та відповідно очікуваний кредитний збиток в розмірі 18 тис. грн.

### **7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони**

Станом на 31.12.24 року та 31.12.2023 року встановлені наступні пов'язані сторони Товариства та операції з ними:

- Власник 100% статутного капіталу – фізична особа, яка має суттєвий вплив на суб'єкт господарювання, що звітує;
- Провідний управлінський персонал суб'єкта господарювання, що звітує, а саме Директор та Головний бухгалтер Товариства;
- Інший суб'єкт господарювання, який є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує – ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», код ЄДРПОУ 43272035

*Протягом 2024 року Товариство мало наступні операції з пов'язаними сторонами:*

- Власник 100% статутного капіталу - відсутні операції;

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

- Провідний управлінський персонал Товариства - нараховано та виплачено заробітну плату - 453тис. грн. Заборгованості відсутні;

- Інший суб'єкт господарювання, який є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує – ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», код ЄДРПОУ 43272035 - надана поворотна фінансова допомога – 1 800тис грн, повернуто – 4 900тис. грн. Залишок не повернутої фінансової допомоги – 1 800тис. грн., резерв очікуваних кредитних збитків 18тис.грн.

- *Протягом 2023 року Товариство мало наступні операції з пов'язаними сторонами:*

- Власник 100% статутного капіталу- відсутні операції;

- Провідний управлінський персонал Товариства - нараховано та виплачено заробітну плату - 509 тис. грн.; надано матеріальну допомогу – 6 тис. грн. Заборгованості відсутні;

- Інший суб'єкт господарювання, який є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує – ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», код ЄДРПОУ 43272035 - надана поворотна фінансова допомога – 4 900тис грн, повернуто – 6 400тис. грн. Залишок не повернутої фінансової допомоги – 4 900тис. грн., резерв очікуваних кредитних збитків 24тис.грн.

### **7.3. Витрати на персонал і виплати працівникам**

Персоналу Товариства нараховується щомісячна заробітна плата. Крім того працівникам оплачується щорічна відпустка.

За 2024 та 2023 роки Товариство здійснювало обов'язкові нарахування і сплату єдиного соціального внеску в розмірі - 22 % від суми нарахованої заробітної плати за місяць.

Нарахування єдиного соціального внеску розраховуються на основі нарахованої заробітної плати кожного працівника і відносяться на витрати в році нарахування.

Середньооблікова чисельність персоналу за звітний рік – 4 осіб., за попередній – 4 осіб.

Витрати на персонал за 2024 рік та 2023 рік склали :

	2024	2023
Витрати на оплату праці	615	619
Витрати на обов'язкове державне соціальне страхування	135	136

### **7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками**

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 відсотковий, валютний та інший ціновий ризик. Управління ризиками Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

#### ***Кредитний ризик***

Кредитний ризик являє собою ризик того, що клієнти можуть не виконати повністю або частково свої зобов'язання перед Товариством вчасно, що призведе до фінансових збитків

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

Товариства. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні рахунки в банках, дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2024 року в активах Товариства є безвідсоткова фінансова допомога, яка надана ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс» протягом 2024 року на загальну суму 1 800 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору. Дебіторська заборгованість за допомогою складає 95% від загальної суми дебіторської заборгованості.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Станом на 31.12.2024 року 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. Ризик виникнення дефолту за заборгованістю за наданою допомогою оцінений керівництвом на рівні 1%.

Станом на 31.12.2024 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 18 тис. грн., станом на 31.12.2023 року – на рівні 0,5% та складає 24 тис. грн.

Товариство має грошові кошти на поточних рахунках банків.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР - [https://www.credit-rating.ua/ru/rate\\_history/21/682/](https://www.credit-rating.ua/ru/rate_history/21/682/), даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. 28.02.2022 року банк було додано до Контрольного списку зі зміною прогнозу на негативний. 22.11.2022 року було підтверджено рейтинг банку на рівні uaAAA контрольний список з прогнозом – негативний. Кредитний рейтинг визначений як достатньо високий, але з прогнозом негативним (збільшення ризику). 14.11.2023 року було підтверджено рейтинг банку на рівні uaAAA контрольний список з прогнозом – який розвивається. 25.06.2024 року було підтверджено рейтинг банку на рівні uaAAA контрольний список зі зміною прогнозу на стабільний. 19.11.2024 року було підтверджено рейтинг банку на рівні uaAAA з прогнозом – стабільний.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик за грошовими коштами визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні нуля.

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 простроченої дебіторської заборгованості.

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами .

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

Фінансові інструменти, які потенційно можуть призвести до істотної концентрації кредитного ризику Товариства, складаються в основному із грошових коштів у банку та дебіторської заборгованості.

**Максимальна сума кредитного ризику**

	Балансова вартість	
	31.12.2024	31.12.2023
Поточна дебіторська заборгованість	1 882	5 374
Грошові кошти	5 797	2 166
<b>Разом</b>	<b>7 679</b>	<b>7 540</b>

**Ринковий ризик**

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

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Активи, які можуть наражатись на інший ціновий ризик відсутні.

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

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.

Активи, які можуть наражатись на валютний ризик відсутні.

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 Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

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.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року  
(в тисячах українських гривень)

---

*Активи, які можуть наражатись на відсотковий ризик відсутні.*

**Ризик ліквідності**

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.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності Товариства. Товариство аналізує терміни платежів, які пов’язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами Товариства, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2024 року та 31.12.2023 року відсутня.

**Управління капіталом. Дотримання нормативів**

Товариство здійснює управління капіталом з метою 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.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

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

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Зареєстрований капітал	7 001	7 001
Резервний капітал	9	9
Нерозподілений прибуток	594	487
<b>Власний капітал</b>	<b>7 604</b>	<b>7 497</b>

Товариство повинно виконувати певні вимоги до капіталу, які висуваються до нього зовнішніми організаціями. Згідно з українським законодавством розмір зареєстрованого і оплаченого капіталу товариства, як професійного учасника фондового ринку (компанія управління активами) повинен бути не менше 7 000 тис. грн. Протягом 2024 та 2023 років Товариство виконувало ці вимоги до капіталу.

Відповідно до Рішення НКЦПФР «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» № 1221 від 29.09.2023р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує *норматив ліквідності активів*; нормативне значення якого має становити не менше 0,5. В Товаристві даний показник станом на 31.12.2024 року складає 1,43. Протягом 2024 та 2023 років нормативне значення показника ліквідності знаходилось в межах норми.

Також в Товаристві для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

### 7.5. Події після Балансу

Продовження військових дій після дати цієї фінансової звітності не мало суттєвого впливу на діяльність Товариства. Станом на дату випуску цієї звітності Товариство продовжує здійснювати діяльність без жодних обмежень. Керівництво зберігає контроль над усією діяльністю Товариства. Співробітники Товариства працюють дистанційно.

Між датою складання та затвердження фінансової звітності до випуску жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Будь які інші події після звітної дати, які необхідно розкривати в даних примітках відсутні, в тому числі, але не виключено відсутнє:

- об'єднання бізнесу після звітного періоду;
- припинення або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотні придбання активів, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом;
- прийняття рішення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження;
- значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після звітного періоду;
- надзвичайно великі зміни після звітного періоду в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют;
- зміни ставок податків або податкового законодавства, прийнятих або оголошених після звітного періоду, які значно впливають на поточні та відстрочені податкові активи та зобов'язання;
- прийняття значних зобов'язань або умовних зобов'язань; та
- початок великого судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після звітного періоду.

Директор  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» \_\_\_\_\_ / В.В. Рождественська/