

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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

Фінансова звітність згідно з МСФЗ
за період, що закінчився 30 червня 2025 року

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 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 період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
станом на 30 червня 2025 року

	Примітки	30 червня 2025	31 грудня 2024
АКТИВИ			
Необоротні активи			
Основні засоби	6.7	7	10
Всього необоротних активів		7	10
Оборотні активи			
Поточна дебіторська заборгованість	6.8	3 126	1 882
Грошові кошти	6.9	4 524	5 797
Всього оборотних активів		7 650	7 679
ВСЬОГО АКТИВІВ		7 657	7 689
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Власний капітал			
Зареєстрований капітал	6.10	7 001	7 001
Резервний капітал	6.11	9	9
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.11	583	594
Всього власного капіталу		7 593	7 604
Зобов'язання та забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість	6.12	-	-
Поточні забезпечення	6.13	64	62
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	6.14	-	23
Всього зобов'язання та забезпечення		64	85
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		7 657	7 689

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 період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ
за період, який закінчився 30 червня 2025 року

	Примітки	2025		2024	
		За поточний квартал	З початку року нарастаючим підсумком	За поточний квартал	З початку року нарастаючим підсумком
Дохід від реалізації	6.1	348	668	687	1 182
Інші операційні доходи	6.2	172	324	-	-
Адміністративні витрати	6.3	(449)	(973)	(462)	(974)
Інші операційні витрати	6.4	(30)	(30)	-	-
Операційний прибуток / збиток		41	(11)	225	208
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.5	-	-	-	-
Витрати з податку на прибуток	6.6	-	-	-	-
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК		41	(11)	225	208
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-	-	-
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-	-	-
ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ		41	(11)	225	208

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 період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
за період, який закінчився 30 червня 2025 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 01 січня 2024 року		7 001	9	487	7 497
Всього сукупні доходи 6.11		-	-	208	208
Залишок на 30 червня 2024 року		7 001	9	695	7 705
Залишок на 01 січня 2025 року		7 001	9	594	7 604
Всього сукупні доходи 6.11		-	-	(11)	(11)
Залишок на 30 червня 2025 року		7 001	9	583	7 593

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 період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

за період, який закінчився 30 червня 2025 року

Найменування статті	Примітки	1 півр. 2025	1 півр. 2024
Рух коштів у результаті операційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Реалізації товарів (робіт, послуг)		639	1 257
Відсотків за залишками на поточних рахунках		290	-
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(574)	(533)
Оплату праці		(270)	(266)
Відрахування на соціальні заходи		(72)	(73)
Податок на прибуток		(23)	(24)
Інші податки		(81)	(64)
Інші витрати		(2)	(2)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		(93)	295
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Від погашення позик		2 980	-
<i>Витрати на:</i>			
Надання позик		(1 800)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		(1 180)	-
Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		-	-
Грошові кошти на початок року	6.9	5 797	2 166
Чистий рух коштів за рік		(1 273)	295
Грошові кошти на кінець року	6.9	4 524	2 461

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 період, що закінчився 30 червня 2025 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 30.06.2025 року Товариство здійснює управління активами п'ятих 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 30 червня 2025 р. та 31 грудня 2024 р. складала 4 осіб.

Станом на 30 червня 2025 р. та 31 грудня 2024 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	30.06.2025	31.12.2024
	%	%
Костробій Ю.П.	100,0	100,0
Всього	100,0	100,0

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

<http://altares.uaфин.net/>

Адреса електронної пошти: 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.

Досі 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. Також продовжується програмна співпраця з МВФ. Економіка України залишається стійкою, незважаючи на три роки війни. За підсумками 2024 року реальне зростання ВВП оцінюється у 3,5%, однак у 2025 році воно може сповільнитися до 2-3% через дефіцит робочої сили, пошкодження енергетичної інфраструктури та тривалі бойові дії.

Щодо банківської системи - війна загалом не справила негативного впливу на стан банківської системи. Банківська система має суттєвий потенціал для розширення кредитування, що є одним із чинників відновлення економіки. Бюджетна система працює безперебійно, але із значним

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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.

Але попри все, ризики для економіки залишаються надзвичайно високими через невизначеність щодо війни, перспектив миру та подальшого відновлення країни. Протягом 2025 року ще тривають військові дії. Передбачити наслідки їх впливу на економіку поки неможливо. Наслідком ескалації може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підриватиме 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 економного 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

Проміжна 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 період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Товариства за період, що закінчився 30 червня 2025 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.

Підготовлена Товариством звітність 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 проміжної 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 покликані 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 період, що закінчився 30 червня 2025 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 проміжної фінансової звітності за 1 півріччя 2025 року є доречним. Відповідно, фінансова звітність за 1 півріччя 2025 року 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 **10 липня 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 2025 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

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. Контракти на відновлювану електроенергію (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7) Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року. Дата випуску: Грудень 2024
2. Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11. Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року. Дата випуску: Липень 2024
3. 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
4. МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності». Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року. Дата випуску: квітень 2024
5. МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття». Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року. Дата випуску: Травень 2024

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 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».

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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;
- 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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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;
- 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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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".

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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 відрізнитися 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 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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 2025 та 2024 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 кожную 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).

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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 першого 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 кожну 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 одиниці, 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.

Активи або зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю станом на 30.06.2025р. та 31.12.2024р. відсутні.

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	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Протягом 2025 року переміщень між рівнями ієрархії не було, як і протягом 2024 року.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії протягом 2025 та 2024 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	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
1	2	3	4	5
<i>Фінансові активи</i>				
Поточна дебіторська заборгованість	3 015	1 882	3 015	1 882
Грошові кошти	4 524	5 797	4 524	5 797
<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

	1 півр. 2025	1 півр. 2024
Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ	665	493
Дохід від реалізації послуг з управління активами ППФ	3	2
Всього доходи від реалізації	668	495

6.2. Інші операційні доходи

Інші доходи	1 півр. 2025	1 півр. 2024
Відсотки на залишки на поточному рахунку	324	-
Всього	324	-

6.3. Адміністративні витрати

	1 півр. 2025	1 півр. 2024
Витрати на персонал	431	216
Витрати на оренду приміщення	393	195
Витрати на аудит	65	62

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Інформаційно – консультаційні витрати	40	16
ІТ- витрати	10	-
Витрати на членські внески	24	10
Амортизаційні витрати	3	9
Інші	7	4
Всього адміністративних витрат	973	512

6.4. Інші операційні витрати

	1 півр. 2025	1 півр. 2024
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	29	-
Всього	29	-

6.5. Прибуток/ збиток від операцій з фінансовими активами

Протягом 2025-2024 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). Звітний податковий період на 2024 та 2025 роки – річний згідно Податкового Кодексу України ст. 137.5.

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.

6.7. Основні засоби

За історичною вартістю	Комп'ютери та обладнання	Машини та обладнання	Інструменти, прилади	Всього
Первісна вартість на 01.01.2025р.	114	94	54	262
Накопичена амортизація на 01.01.2025р.	104	94	54	252
Залишкова вартість на 01.01.2025р.	10	0	0	10
Надходження	-	-	-	-
Вибуття	-	-	-	-
Первісна вартість на 30.06.2025р.	114	94	54	262
Накопичена амортизація на 01.01.2025р.	104	94	54	252
Нарахована амортизація	3	-	-	3
Списано амортизації при вибутті	-	-	-	-
Накопичена амортизація на 30.06.2025р.	107	94	54	255
Залишкова вартість на 30.06.2025р.	7	0	0	7

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Первісна вартість на 01.01.2024р.	114	94	54	262
Накопичена амортизація на 01.01.2024р.	84	94	43	221
Залишкова вартість на 01.01.2024р.	30	0	11	41
Надходження	-	-	-	-
Вибуття	-	-	-	-
Первісна вартість на 30.06.2024р.	114	94	54	262
Накопичена амортизація на 01.01.2024р.	84	94	43	221
Нарахована амортизація	6	-	3	9
Списано амортизації при вибутті	-	-	-	-
Накопичена амортизація на 30.06.2024р.	90	94	46	230
Залишкова вартість на 30.06.2024р	24	0	8	32

Первісна вартість повністю амортизованих об'єктів основних засобів становить 226 тис. грн. станом на 30.06.2025р. та 225 тис. грн. станом на 31.12.2024р. Обмеження на права власності, а також основні засоби, передані у заставу для забезпечення зобов'язань відсутні.

6.8. Поточна дебіторська заборгованість

	30.06.2025	31.12.2024
Торгівельна дебіторська заборгованість за послуги з управління активами КІФ	111	81
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	-	-
Дебіторська заборгованість з бюджетом (фондом соціального страхування)	1	7
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	28	12
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	-	-
Інша дебіторська заборгованість (за наданою поворотною фінансовою допомогою)	2 980	1 800
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	2 980	1 800
Резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(30)	(18)
<i>В т. ч. пов'язаних осіб</i>	(30)	(18)
Поточна дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)	3 090	1 882
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	36	-
Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості	3 126	1 882

Дебіторська заборгованість за наданою поворотною фінансовою допомогою виникла в ході нормального операційного циклу та була надана протягом травня- червня 2025 року, строк повернення до одного року з дати надання. Дебіторська заборгованість Товариства не має

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Інформацію щодо кредитного ризику за дебіторською заборгованістю наведено в примітці 7.4.

Оціночний резерв під кредитні збитки

Станом на 30.06.2025р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за наданою поворотною фінансовою допомогою	1.0	2 980	(30)	2 950
Всього	-	2 980	(30)	2 950

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
Всього	-	1 800	(18)	1 782

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

	1 півр. 2025	2024	1 півр. 2024
На початок звітного періоду	18	24	24
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	30	18	-
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв)	18	25*	-
На кінець звітного періоду	30	18	24

*За рахунок округлення

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

Період, що закінчився 30 червня 2025 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)	111	-	-	-	111
Інша дебіторська заборгованість (за наданою фінансовою допомогою) (мінус резерв)	-	-	2 980 (30)	-	2 980 (30)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	28	-	-	-	28
Інша дебіторська заборгованість (з фондом соціального страхування)	1	-	-	-	1
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	36				36
Всього	176	-	2 950	-	3 126

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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
Всього	100	-	1 782	-	1 882

6.9. Грошові кошти

	30.06.2025	31.12.2024
Рахунки в банках, грн.		
АТ «Банк Альянс»	1	1
АТ «ПУМБ»	4 523	5 796
Всього	4 524	5 797

Грошові кошти Товариства знаходяться на поточних рахунках вищевказаних банків.

6.10. Статутний капітал

Станом на 30 червня 2025 року, 31 грудня 2024 року та 30 червня 2024 року зареєстрований та сплачений капітал складав 7 001 тис. грн.

Склад учасників станом на 30.06.2025р. , 31.12.2024р. та 30.06.2024р. не змінний:

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

6.11. Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток Товариства в сумі 583 тис. грн. станом на 30.06.2025 р. визначений на основі фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ за попередні періоди, отриманого протягом 2025 року збитку від проведеної діяльності.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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.

Резервний капітал в Товаристві згідно статутним документам створюється в розмірі 25% від статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань становить 5% суми чистого прибутку. Протягом 2025 та 2024 років відрахувань до резервного Фонду не відбувалось.

Протягом 2025 та 2024 років дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

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

Поточна кредиторська заборгованість станом на 30.06.2025 року та 31.12.2024 року відсутня.

6.13. Поточні забезпечення

	30.06.2025	31.12.2024
Резерв відпусток	64	62
Всього	62	62

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

6.14. Кредиторська заборгованість з бюджетом

	30.06.2025	31.12.2024
Податок на прибуток підприємств	-	23
Всього	-	23

Кредиторська заборгованість з бюджетом станом на 31.12.2024р. має строки погашення згідно чинного законодавства. Кредиторська заборгованість з бюджетом станом на 30.06.2025р. відсутня.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

Судові позови

Станом на 30 червня 2025 та 31 грудня 2024 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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась 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 визнаний 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 30 тис. грн., станом на 31.12.204 року – 18 тис.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Станом на 30.06.25 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
 - ТОВ «Сітікеш», код ЄДРПОУ 44211083

Протягом 1 півріччя 2025 року Товариство мало наступні операції з пов'язаними сторонами:

- Власник 100% статутного капіталу - відсутні операції;
- Провідний управлінський персонал Товариства - нараховано та виплачено заробітну плату - 267тис. грн. Заборгованості відсутні;
- Інший суб'єкт господарювання, який є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує:
 - ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», код ЄДРПОУ 43272035 – 1 800 тис. грн – повернуто надану фінансову допомогу. Заборгованості відсутні .
 - ТОВ «Сіті Кеш», код ЄДРПОУ 44211083 - надана поворотна фінансова допомога – 2 980тис грн, повернуто – 0 тис. грн. Залишок не повернутої фінансової допомоги – 2 980тис. грн., резерв очікуваних кредитних збитків 30тис.грн.

Станом на 31.12.2024 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;

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

- 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;
- Провідний управлінський персонал Товариства - нараховано та виплачено заробітну плату - 453 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 – 1 800 тис грн, повернуто – 4 900 тис. грн. Залишок не повернутої фінансової допомоги – 1 800 тис. грн., резерв очікуваних кредитних збитків 18 тис. грн.

Протягом 1 півріччя 2024 року Товариство мало наступні операції з пов'язаними сторонами:

- Власник 100% статутного капіталу - відсутні операції;
- Провідний управлінський персонал Товариства - нараховано та виплачено заробітну плату - 252 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 – операції відсутні. Залишок не повернутої фінансової допомоги – 4 900 тис. грн

7.3. Витрати на персонал і виплати працівникам

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

За 2025 та 2024 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 та попередній періоди – 4 особи

Витрати на персонал за 2025 рік та 2024 рік склали :

	1 півр. 2025	2024	1 півр. 2024
Витрати на оплату праці	353	615	353
Витрати на обов'язкове державне соціальне страхування	78	135	78

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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 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 30.06.2025 року в активах Товариства є безвідсоткова фінансова допомога, яка надана ТОВ «Сіті Кеш» протягом 2025 року на загальну суму 2 980 тис. грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору. Дебіторська заборгованість за допомогою складає 94,4% від загальної суми дебіторської заборгованості.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Станом на 30.06.2025 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 30.06.2025 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 30 тис. грн, та 31.12.2024 року - 18 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/21/619//, даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. 30.07.2024 року та 25.02.2025 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 період, що закінчився 30 червня 2025 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	
	30.06.2025	31.12.2024
Поточна дебіторська заборгованість	3 015	1 882
Грошові кошти	4 524	5 797
Разом	7 539	7 679

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які можуть наразитись 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 30.06.2025 року та 31.12.2024 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 .

	30.06.2025	31.12.2024
Зареєстрований капітал	7 001	7 001
Резервний капітал	9	9
Нерозподілений прибуток	583	594
Власний капітал	7 593	7 604

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 2025 та 2024 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 30.06.2025 року складає 1,1. Протягом 2025 та 2024 років нормативне значення показника ліквідності знаходилось в межах норми.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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

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/