

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

В С Т У П

З метою забезпечення відповідності звітності вимогам МСФЗ, які неможливо виконати, використовуючи встановлений загальнодержавний формат фінансової звітності, у цих Примітках наводиться фінансова звітність у форматі, що відповідає МСФЗ, у складі:

Звіт про фінансовий стан станом на 31 березня 2024 року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за період, який закінчився 31 березня 2024 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за період, який закінчився 31 березня 2024 року;

Звіт про рух грошових коштів за період, який закінчився 31 березня 2024 року.

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
станом на 31 березня 2024 року

	Примітки	31 березня 2024	31 грудня 2023
АКТИВИ			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.6	700	700
Всього необоротних активів		700	700
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.7	27 446	30 605
Поточні фінансові активи	6.8	12 594	12 594
Грошові кошти	6.9	4	4
Всього оборотних активів		40 044	43 203
ВСЬОГО АКТИВІВ		40 744	43 903
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.10	75 000	75 000
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.11	35 523	34 683
Неоплачений капітал	6.10	(69 780)	(69 780)
Всього власного капіталу		40 743	39 903
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.13	1	-
Поточні забезпечення	6.14	-	-
Поточні зобов'язання з бюджетом	6.15	-	420
Поточні зобов'язання за розрахунками з учасниками	6.12,6.15	-	3 580
Всього зобов'язання та забезпечення		-	4 000
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		40 744	43 903

Директор
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ
за період, який закінчився 31 березня 2024 року

	Примітки	2024		2023	
		За поточний квартал	З початку року нарастаючим підсумком	За поточний квартал	З початку року нарастаючим підсумком
Інші операційні доходи	6.1	569	569	-	-
Адміністративні витрати	6.2	(73)	(73)	(5)	(5)
Інші витрати	6.3	(3)	(3)	(7)	(7)
Операційний прибуток / збиток		493	493	(12)	(12)
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.4	347	347	384	384
Витрати з податку на прибуток	6.5	-	-	-	-
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК		840	840	372	372
<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		840	840	372	372

Директор
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
за період, який закінчився 31 березня 2024 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 01 січня 2023 року	6.10	75 000	(69 780)	38 075	43 295
Всього сукупні доходи	6.11	-	-	372	372
Виплати власникам (дивіденди)	6.11	-	-	-	-
Залишок на 31 березня 2023 року	6.10	75 000	(69 780)	38 447	43 667
Залишок на 01 січня 2024 року	6.1	75 000	(69 780)	34 683	39 903
Всього сукупні доходи	6.11	-	-	840	840
Виплати власникам (дивіденди)	6.12	-	-	-	-
Залишок на 31 березня 2024 року	6.1	75 000	(69 780)	35 523	40 743

Директор
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
за період, який закінчився 31 березня 2024 року

Найменування статті	Примітки	1 кв. 2024	1 кв. 2023
Рух коштів у результаті операційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Відсотків за залишками на поточних рахунках		1	-
Інші надходження		-	-
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(71)	(67)
Витрачання на оплату податків і зборів		(420)	-
Інші витрати		(2)	(2)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		(492)	(69)
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Відсотків за позиками		1 943	36
Погашення позик		9 716	-
Інші надходження		-	-
<i>Витрати на:</i>			
Надання позик		-	-
Придбання фінансових інвестицій		-	-
Інші витрати		(7 587)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		4 072	36
Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	-
<i>Витрати на:</i>			
Виплату дивідендів		(3 580)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		(3 580)	-
Грошові кошти на початок року	6.9	4	35
Чистий рух коштів за рік		-	(33)
Грошові кошти на кінець року	6.9	4	2

Директор
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/

1. Інформація про пайовий фонд

Повне найменування фонду: ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙЛЕР» (надалі - «Фонд» або Фонд «Ейлер») внесений до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування 09 квітня 2019 року відповідно до чинного законодавства України.

Скорочене найменування фонду : ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ КУА «АЛЬТАРЕС Капітал».

Фонд не є юридичною особою. Бухгалтерський та податковий облік веде Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АЛЬТАРЕС Капітал» (надалі – «Товариство») згідно законодавства України та нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі- НКЦПФР) .

Скорочена назва Товариства : ТОВ «КУА «Альтарес Капітал»

Місцезнаходження Фонду та Товариства: вул. Князів Острозьких 32\2, м. Київ, Україна.

Код за ЄДРПОУ ТОВ «КУА «Альтарес Капітал»: 42305106

Код за ЄДРІСІ: 23300723;

Дата внесення до ЄДРІСІ: 09.04.2019 р.;

Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ № 00723-1;

Вид венчурного пайового інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Тип венчурного пайового інвестиційного фонду: закритий, строковий;

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

<http://altares.uafin.net/>

Адреса електронної пошти: 42305106@ukr.net .

Характеристика основних напрямків діяльності, сфер бізнесу підприємства

Фонд створений як закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд для провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів учасників фонду та доходів, отриманих фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для недиверсифікованих венчурних пайових інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Опис економічного середовища, в якому функціонує Фонд

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Початок війни Росії проти України вніс велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес й наразі залежить від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ, Торгово-промислова палата визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

15 березня 2022 року Верховна рада України внесла певні зміни до податкового законодавства і прийняла Закон України №2120-ІХ «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо дії норм на період воєнного стану». 30 червня ВРУ

прийняла у II читанні законопроект №8401. Набрання чинності ним відбулося 1 серпня 2023 року. Тож з 1 серпня було скасовано воєнні податкові пільги та спецгрупу ЄП. До того ж розпочалися перевірки ДПС, що стало ще одним тягарем для бізнесу в умовах воєнного стану.

Передбачити наслідки впливу війни на економіку з достовірною точністю практично неможливо. Наслідком ескалації воєнних дій може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підриватиме можливості для її відновлення. Зниження обсягів та порушення ритмічності міжнародної підтримки України через політичні процеси в країнах-партнерах може заподіяти суттєву шкоду як фінансовій стабільності, так і обороноздатності країни. Продовження блокади вантажних перевезень на Західному кордоні та обмеження морських транспортних шляхів негативно впливатиме на зовнішньоторговельний баланс, що генеруватиме ризики для валютної стабільності. Внаслідок ударів російських окупантів по об'єктах критичної цивільної інфраструктури загострюються ризики виникнення аварій, що потребуватиме додаткових витрат бюджетних коштів та знижуватиме продуктивність економіки. Можливе загострення протестних настроїв у суспільстві у зв'язку із високим рівнем безробіття, труднощами знаходження достатніх засобів для існування та психологічним зламом значної кількості людей внаслідок воєнного стану.

Ситуація з коронавірусом в країні відійшла на другий план та наразі є стабільною. Постановою КМУ від 27 червня 2023 року №651 було відмінено з 30 червня 2023 р. на всій території України карантин, встановлений з метою запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2.

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

Протягом останніх років в Україні відбувались політичні та економічні зміни, які впливали на діяльність фінансового ринку. Стабільність економіки України значною мірою залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної, фінансової та правової систем, а також економіки в цілому. Фонд 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 Фонду. Керівництво Товариства 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 Фонду.

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2023 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», з урахуванням змін, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено виключний перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану.

З 08 серпня ринки капіталу та товарні ринки відновили свою роботу. НКЦПФР 04.08.2023 ухвалила рішення № 1053, що скасувало майже всі обмеження на роботу на ринку капіталів і товарних ринків, запроваджені з початком повномасштабного російського вторгнення. Зокрема, визнається нечинним рішення НКЦПФР від 08.03.2023 № 144, яким з 24 лютого 2023 року був зупинений вітчизняний фондовий ринок (за винятком торгів військовими облигаціями). Відповідно, Національний депозитарій України відновив роботу в штатному режимі, були зняті обмеження на операції з активами інститутів спільного інвестування та скасовуються решта обмежень, встановлених рішенням НКЦПФР від № 144.

З початком війни ринок капіталу та організовані товарні ринки були зупинені для протистояння панічним настроям населення, що могли б обвалити ринки та унеможливити їх повноцінну роботу в майбутньому. Окрім того, “заморожування” ринків дозволило знайти активи, пов'язані з агресорами — рф та білоруссю, та обмежити можливості таких компаній вести бізнес в

Україні. Проте після понад п'яти місяців війни НКЦПФР оцінила готовність учасників фондового ринку до розбудови фінансового сектору та "відпустила" ручний режим функціонування ринку.

Разом з тим, згідно з Рішенням № 1053 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.

Крім того, розрахунки з другої частини операції РЕПО за договорами РЕПО щодо цінних паперів, укладеними до початку війни, строк виконання за якими припадає на період з 8 серпня 2023 року, а також виконання емітентом зобов'язань за заявками на викуп від учасників інститутів спільного інвестування відкритого та інтервального типу дозволено здійснювати лише з 22 серпня 2023 року. Для більш ранніх розрахунків (до 22 серпня 2023 року) потрібні окремі дозволи НКЦПФР, видані на відповідний запит учасника ринків капіталу.

Отже, Фонд продовжує функціонувати в умовах невизначеності. Керівництво Компанії 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. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

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

Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Фонду за період, що закінчився 31 березня 2024 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ (IFRS)), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності в редакції офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2023 року на веб-сайті Міністерства фінансів України https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2023-718.

Підготовлена Товариством проміжна звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду керівництво Товариства 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.

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

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 затверджена, а НКЦПФР ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2024 рік в єдиному електронному форматі ще не розпочато. Керівництво Товариства планує підготувати звіт iXBRL Фонду та подати його у встановлені законодавством терміни.

Припущення про безперервність діяльності

Проміжна фінансова звітність Фонду «ЕЙЛЕР» підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не був спроможним продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Початок 24.02.2022 року війни Росії проти України 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 покликанні 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 Фонду, персонал Товариства переведений на віддалену роботу, організовано електронний документообіг з контрагентами де це можливо.

Фонд має наявні достатні ресурси для покриття короткострокових потреб. Фонд не має потреби домовлятися з кредиторами про реструктуризацію зобов'язань та не потребує зменшувати його операційні витрати. Фонд також не має потреби звертатись за фінансовою підтримкою до учасників для забезпечення своєї нормальної діяльності.

Управлінський персонал Товариства вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися. Однак наразі невідомо, як буде у подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Фонду в подальшому.

Інших ознак, які б свідчили про не здатність Фонду продовжувати свою діяльність не ідентифіковано. Керівництво Товариства продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Фонду і вважає, що застосування принципу безперервної діяльності при складанні проміжної фінансової звітності за період 01 січня по 31 березня 2024 року є доречним. Відповідно, проміжна фінансова звітність за період 01 січня по 31 березня 2024 року була складена на основі припущення, що Фонд здатен 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 Фонду продовжувати свою безперервну діяльність, і, отже, Фонд 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 Товариства прогнозує наявність у Фонду 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.

2.2. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

Керівництвом Товариства було складено проміжну фінансову звітність Фонду (крім інформації про звіт про рух грошових коштів) за принципом нарахування. Фонд подає окремий кожний суттєвий клас подібних статей та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

випадків коли вони є несуттєвими.

2.3. Валюта подання фінансової звітності

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

2.4. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який було підготовлено проміжну фінансову звітність, є період з 01 січня по 31 березня 2024 року.

2.5. Порівняльна інформація

Порівняльна інформація Фонду представлена за період, що розпочався 01 січня 2023 року та завершився 31 грудня 2023 року або за період, що розпочався 01 січня 2023 року та завершився 31 березня 2023 року (в залежності від звітів) В проміжній фінансовій звітності Фонду розкривається інформація стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ дозволяють чи вимагають інше.

2.6. Рішення щодо затвердження фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність Фонду «ЕЙЛЕР» затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Директором ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» **22 квітня 2024 року**. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і будь-які інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.7. Вплив на облікову політику Фонду 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 Фонду.

МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності станом на 31.03.2024р.

МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів»

МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»

Керівництво Товариства достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду 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 Фонду розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Інформація про зміни в облікових політиках

Керівництво Товариства обирає та застосовує облікові політики Фонду 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 Фонду 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 Фонду.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Керівництво Товариства визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі Фонду 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 Фонду 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 Фонду:

- 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 Фонду:

- 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 Фонду 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

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

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 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.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів в іноземній валюті здійснюється у національній валюті за офіційним курсом НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

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 Фонду, 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 валюти, 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 інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; 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 Фонду 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 Фонду 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 Фонду 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 справедливу 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 фонд 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 фонду або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання фонду 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 фонду 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 оподаткування відображаються у звітності в сумі, визначеній відповідно до законодавства України.

Фонд є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування. Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи не відображаються в Податковій декларації з податку на прибуток підприємства.

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт господарювання, який не сплачує податки та збори у зв'язку з отриманням податкових пільг, веде облік сум таких пільг та складає звіт про суми податкових пільг.

Інші податки та збори, які Фонд сплачує в процесі діяльності, включаються до складу операційних витрат в момент нарахування.

3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Фонд 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

Оскільки Фонд не є юридичною особою, та управління його активами здійснює Товариство, то працівників Фонд не має .

3.6. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

Доходи та витрати

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

а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) за фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу товариства у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Доходи від відсотків за наданими позиками визнаються як доходи у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

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.

Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності фонду 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 керівництві 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 Фондом не здійснювались.

Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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 професійній компетенції працівників Фонду, 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 Фонду. 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

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 Фонду, 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.

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 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 Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність Фонду.

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.

Оскільки строк погашення залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках є строк в межах декількох днів та сума резерву очікуваних кредитних збитків є незначною, Товариство не формує резерв очікуваних кредитних збитків щодо залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках та депозитах строком до 3-х місяців.

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 Фонду, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вхідні дані
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня; показники фінансової звітності

5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Керівництво Товариства використовує наступну ієрархію для визначення справедливості вартості фінансових інструментів Фонду і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

Рівень1: ті, що мають котирування, та спостережувані.

Рівень2: ті, що не мають котирувань, але спостережувані.

Рівень3: ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

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		
	Дата оцінки	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Довгострокові фінансові інвестиції (корправа)	-	-	-	-	700	700	700	700	700
Поточні фінансові інвестиції (корправа)	-	-	-	-	12 594	12 594	12 594	12 594	12 594

5.3. Переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом 1 кварталу 2024 року так само як і у 2023 року переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2023 р.	Придбання / продаж / переоцінка	Залишки станом на 31.03.2024 р.
Довгострокові фінансові інвестиції (корправа)	700	-	700
Поточні фінансові інвестиції (корправа)	12 594	-	12 594

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
1	2	3	4	5
<i>Фінансові активи</i>				
Довгострокові фінансові інвестиції	700	700	700	700
Грошові кошти	4	4	4	4
Поточні фінансові інвестиції	12 594	12 594	12 594	12 594
Поточна дебіторська	19 858	30 604	19 858	30 604
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Поточна кредиторська заборгованість	1	4 000	1	4 000

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

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

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. Інші операційні доходи

	1 кв. 2024	1 кв. 2023
Списання резерву очікуваних кредитних збитків	568	-
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	1	-
Всього	569	-

6.2. Адміністративні витрати

	1 кв. 2024	1 кв. 2023
Винагорода КУА	2	2
Послуги депозитарні	3	1
Послуги аудиторські	66	-
РКО	2	2
Всього	73	5

6.3. Інші витрати

	1 кв. 2024	1 кв. 2023
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	3	7
Всього	3	7

6.4. Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами

	1 кв. 2024	1 кв. 2023
Дохід від надання позики (відсотки)	347	384
Всього	347	384

6.5. Податок на прибуток

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи Фонду в 2024 та 2023 роках звільнені від оподаткування.

6.6. Довгострокові фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Фонд «ЕЙЛЕР» володіє :

- 10,0% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», справедлива вартість яких станом на 31.12.2023р. справедлива вартість становить 700тис. грн.

- 10,0% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Капітал». Протягом 2022 року було прийнято рішення про ліквідацію Товариства. Станом на 31.03.2024р. триває процедура ліквідації.

Оцінка справедливої вартості корпоративних прав здійснюється на підставі аналізу фінансової звітності об'єктів інвестування, а саме показників вартості чистих активів з урахуванням частки володіння та сплаченого статутного капіталу.

6.7. Поточна дебіторська заборгованість

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

	31.03. 2024	31.12. 2023
Дебіторська заборгованість за наданими позиками <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	20 889 20 889	30 605 30 605
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(1 044)	(1 530)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками) <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	14 14	1 610 1 610
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(1)	(81)
Поточна дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)	19 858	30 604
Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	1 -	1 -
Дебіторська заборгованість за внесеним додатковим вкладом до статутного капіталу ТОВ <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	7 587 7 587	
Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості	27 446	30 605

Дебіторська заборгованість за наданими позиками виникла в ході нормального операційного циклу Фонду. Позика є відсотковою, поточною, надана в грудні 2022 року строком на 1 рік та пролонгована в грудні 2023 року до 02.06.2024р. Розмір відсоткової ставки – 5 відсотків річних.

Фонд здійснив внесення додаткових вкладів в грошовій формі в сумі 7 587 тис. грн до статутного капіталу ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс» та після державної реєстрації відповідних змін володітиме 50.55% статутного капіталу ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс».

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Керівництво Товариства проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику фонду з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 березня 2024 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.3).

Оціночний резерв під кредитні збитки

Станом на 31.03.2024р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	5	20 889	(1 044)	19 845
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	5	14	(1)	13
Всього	-	20 903	(1 045)	19 858

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

Станом на 31.12.2023р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	5	30 605	(1 530)	29 075
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	5	1 610	(81)	1 529
Всього	-	32 215	(1 611)	30 604

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

	1 кв. 2024	2023	1 кв. 2023
На початок звітного періоду	1 611	614	614
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	3	996	7
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був	568	-	-
На кінець звітного періоду	1 045*	1 611	621

**За рахунок округлення має місце математичне відхилення в 1 тис. грн.*

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

Період, що закінчився 31 березня 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
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	20 889 (1 044)	-	-	20 889 (1 044)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (мінус резерв)	-	14 (1)	-	-	14 (1)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7 588	-	-	-	7 588
Всього (мінус резерв)	7 588	20 903 (1 045)	-	-	20 491 (1 045)

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2023 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6</i>	<i>Від 6 місяців до 1</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
1	2	3	4	5	6
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	30 605 (1 530)	-	-	30 605 (1 530)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (мінус резерв)	-	1 610 (81)	-	-	1 610 (81)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	-	-	1
Всього (мінус резерв)	1	32 215 (1 611)	-	-	32 216 (1 611)

6.8. Поточний фінансовий актив, оцінений за справедливою вартістю

Поточні фінансові активи Фонду «ЕЙЛЕР» представлені у вигляді частки у статутному капіталі ТОВ «Грандсфера» в розмірі 4.68%, придбані в 2022 році. Справедлива вартість визнана у сумі 12 594 тис. грн. на підставі договору купівлі – продажу частки корпоративних прав.

6.9. Грошові кошти

	31.03. 2024	31.12. 2023
Рахунки в банках, грн.	4	4
Всього	4	4

Станом на 31.03.2024р. так само як і 31.12.2023р. і 31.03.2024р., Фонд мав рахунки в АТ «ОТП Банк», МФО 300528. Грошові кошти Фонду знаходяться на поточному рахунку вищевказаного. 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/, 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.

6.10. Зареєстрований капітал

Станом на 31 березня 2024 та 31 грудня 2023 року: зареєстрований (пайовий) капітал складав 75 000 тис. грн., неоплачений капітал - 69 780 тис. грн.

Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу

	На 31.03.2024р.	На 31.12.2023р.
Зареєстрований капітал	75 000	75 000
Оплачений зареєстрований капітал	5 220	5 220
Неоплачений капітал	(69 780)	(69 780)

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

Склад учасників фонду станом на 31.03.2024р., 31.12.2023р. та 31.03.2023р.

Акціонери	Кількість ІС, штук	Номінальна вартість ІС, тис. грн.
Розміщені:		
Фізична особа	5 220 000	5 220
Нерозміщені ІС	69 780 000	69 780
ВСЬОГО	75 000 000	75 000

Зареєстрований випуск інвестиційних сертифікатів фонду складає 75 000 000 (сімдесят п'ять мільйонів) штук інвестиційних сертифікатів.

Номінальна вартість одного інвестиційного сертифіката (надалі - ІС) становить 1 грн. (одна гривня). Форма існування ІС – бездокументарна.

Порядок та термін викупу інвестиційних сертифікатів компанією з управління активами на вимогу учасників фонду визначений Проспектом емісії ЗНВПФ «Ейлер» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС Капітал». Протягом 1 кварталу 2024 року та протягом всього 2023 року викуп інвестиційних сертифікатів у учасників Фонду не проводився.

6.11. Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток /збиток Фонду становить: станом на 31.03.2024р. – прибуток 35 523 тис. грн, який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 840 тис грн; станом на 31.12.2023р. – прибуток 34 683 тис. грн, який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 608 тис грн та розподілення прибутку у вигляді дивідендів в сумі 4 000 тис грн.

6.12. Дивіденди

Дивіденди нараховуються та сплачуються власникам інвестиційних сертифікатів на день прийняття рішень про виплату дивідендів.

Протягом 1 кварталу 2024 року було виплачено дивіденди, які були нараховані в попередньому році, в повній сумі заборгованості перед власниками 3 580 тис. грн., заборгованість перед бюджетом за утриманими з дивідендів податків в сумі 420 тис. грн. повністю погашена. Заборгованість станом на 31.03.2024 року за виплатою дивідендів та перед бюджетом відсутня.

Протягом 2023 року було нараховано дивідендів в сумі 4 000 тис. грн. Станом на 31.12.2023 року дивіденди не виплачені, заборгованість перед власниками за виплатою дивідендів становить 3 580 тис. грн., заборгованість перед бюджетом за утриманими з дивідендів податків становить 420 тис. грн.

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

Поточна кредиторська заборгованість за іншими операціями з постачальниками станом на 31.03.2024 року складає 1 тис. грн, та станом на 31.12.2023 року відсутня.

6.14. Поточні забезпечення

Поточні забезпечення станом на 31.03.2024 року та 31.12.2023 року відсутні.

6.15. Кредиторська заборгованість з бюджетом

	31.03.2024	31.12.2023
Зобов'язання із податків за нарахованими дивідендами	-	420
Всього	-	420

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

6.16. Звірка грошового потоку та зобов'язань від фінансової діяльності

Зобов'язання за фінансовою діяльністю	Станом на 31.12.2023	Грошова зміна	Негрошова зміна		Станом на 31.03.2024
			Нарахування дивідендів у 2024 році	Утримання податків з дивідендів	
Дивіденди	3 580	(3 580)	-	-	-
Всього	3 580	(3 580)	-	-	-

Зобов'язання за фінансовою діяльністю	Станом на 31.12.2022	Грошова зміна	Негрошова зміна		Станом на 31.12.2023
			Нарахування дивідендів у 2023 році	Утримання податків з дивідендів	
Дивіденди	-	-	4 000	(420)	3 580
Всього	-	-	4 000	(420)	3 580

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

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

7.1.2. 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 фонд змушений 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 Товариства фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох – п'яти років.

7.1.3. 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 фонду «Ейлер».

Ступінь повернення активів фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості фонду 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 фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є простроченою, Товариством визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості визнана в розмірі 5,0%.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Фонду станом на 31 березня 2024 року та у 2023 році є:

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

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

Протягом 2024-2023 років Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	Суть операції	1 квартал 2024 року		2023 рік	
		Сума операції, тис грн	Залишок заборгованості, тис грн	Сума операції, тис грн	Залишок заборгованості, тис грн
Операції з фізичною особою, яка має суттєвий вплив на Фонд	Нарахування та Виплата дивідендів	- 4 000	-	4 000 -	4 000 -
Операції з іншими суб'єктами господарювання, які є пов'язаними з Фондом	Надання позики	-	20 889 (1 044) рокз	-	30 605 (1 530) рокз
	Погашення позики	9 716	-	-	-
	Нарахування відсотків за наданою позикою	347	14 (1) рокз	1 539	1 610 (81) рокз
ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс»	Сплата відсотків за наданою	1 943	-	51	-
	Внесення грошових коштів до СК ТОВ «ФК Альтарес Фінанс»	7 587	7 587	-	-

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду 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 ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками Фонду керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Кредитний ризик

Кредитний ризик являє собою ризик того, що клієнти можуть не виконати повністю або частково свої зобов'язання перед Фондом вчасно, що призведе до фінансових збитків Фонду. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні рахунки в банках, дебіторська заборгованість .

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

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

Щодо позик

Станом на 31.03.2024 року в активах фонду в наявності позика, яка надана одній юридичній особі на загальну суму 20 889 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору, була пролонгована на півроку до червня 2024 р.

Дебіторська заборгованість за позиками складається з заборгованості одного контрагента, яка становить близько 100% загальної суми дебіторської заборгованості .

Станом на 31.03.2024р. кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є не великим, 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 наданими позиками оцінений керівництвом на рівні 5% станом на 31.03.2024р., та на 31.12.2023р. Станом на 31.03.2024 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 1 045 тис. грн., станом на 31.12.2023 року – 1 611 тис. грн.

Фонд має грошові кошти на поточних рахунках банків. Оскільки цей актив є ліквідним (фонд може використати грошові кошти в будь - який момент), кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонду Товариство відносить:

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

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками Фонду:

- 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 .

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

Максимальна сума кредитного ризику

	Балансова вартість	
	31.03.2024	31.12.2023
Поточна дебіторська заборгованість	19 858	30 604
Грошові кошти	4	4

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. Фонд 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 Фонд використовує диверсифікацію активів Фонду та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів Фонду, 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 Фонду усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд 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.

Активи, які можуть наражатись на відсотковий ризик відсутні.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності Фонду. Фонд аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами Фонду, а також прогностичні потоки грошових коштів від операційної діяльності. Фінансові зобов'язання за нарахованими дивідендами з учасниками та нарахованими податками за дивідендами станом на 31.12.2023р. були погашені в січні 2024 року.

Управління капіталом

Керівництво Товариства здійснює управління капіталом Фонду з метою зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

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

Мінімальний обсяг активів Фонду відповідає вимогам, встановленим п.2 ст.41 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

"Мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування. Реєстрація фонду в ЄДРІСІ відбулась 09.04.2020 року . Розпорядженням НКЦПФР № 0430-СІ від 26.06.2021 року визнано ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ

ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»
Примітки до проміжної фінансової звітності за період, що закінчився 31 березня 2024 року
(в тисячах українських гривень)

ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів пайового фонду .

Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду. Якщо обсяг активів фонду став меншим, ніж мінімальний обсяг активів фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів, такий фонд підлягає ліквідації.

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

	31.03.2024	31.12.2023
Зареєстрований капітал	75 000	75 000
Нерозподілений прибуток / непокритий збиток	35 523	34 683
Неоплачений капітал	(69 780)	(69 780)
Власний капітал	40 743	39 903

7.5. Події після Балансу

Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних з військовими діями, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан Фонду і його фінансові результати діяльності в 2024 році. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями. Станом на дату випуску цієї звітності Фонд продовжує здійснювати діяльність без жодних обмежень. Керівництво Товариства зберігає контроль над усією діяльністю.

Інших жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

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

- 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» _____ / Климко А.М./

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ / Рождественська В.В./