

Україна  
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«АРАМА»  
вул. Турівська, 32, оф.4  
м. Київ  
Тел./факс 428-71-29  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)



Ukraine  
AUDIT FIRM  
«ARAMA» LLC  
Tyrivska Str., 32, of. 4  
Kyiv  
Tel./fax 428-71-30  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)

Включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності»  
до розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності» № 1921

---

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**  
щодо річної фінансової звітності  
**ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО**  
**ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЕЙЛЕР»**  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»,  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»  
станом на 31 грудня 2021 року

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

**Керівництву ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»  
Учасникам ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»  
Національній Комісії з цінних паперів та фондового ринку**

### **Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»**

#### **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» (скорочене найменування ЗНВПФ «ЕЙЛЕР», надалі Фонд), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2021 року, звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» на 31 грудня 2021 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності».

#### **Основа для думки**

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

#### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

<b>Ключове питання аудиту</b>	<b>Яким чином наш аудит розглядав ключове питання аудиту</b>
<b>Оцінка поточних фінансових інвестицій (код рядка 1160), 59 766 тис. грн.</b>	
Дивіться Примітку 3.3. щодо відповідних облікових політик, а також Примітки 4,5,6,8.	
Поточні фінансові інвестиції на 31 грудня 2021 року представлені часткою у статутному капіталі ТОВ «М14 Груп» в розмірі 100% і становлять 82,9% загальних активів Товариства. Зазначені фінансові інвестиції утримуються Фондом в бізнес-моделі, яка передбачає отримання грошових потоків виключно від продажу фінансового активу та класифікує як фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку (торговий портфель). У зв'язку з істотним обсягом поточних фінансових інвестицій та невизначеністю, що притаманна оцінці справедливої вартості фінансових інвестицій, віднесених до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості, тобто таких що	Наші аудиторські процедури щодо цього питання включали, серед іншого: -ознайомлення з історією формування поточних фінансових інвестицій; -аналіз суджень управлінського персоналу щодо вхідних даних, використаних у моделі оцінки; -оцінка прийнятності застосування обраного методу оцінки для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій; -перевірка на наявність ознак можливого знецінення поточних фінансових інвестицій; -оцінка належного розкриття у фінансовій звітності інформації щодо справедливої вартості поточних фінансових інвестицій. Прийнятність поточних оцінок керівництва

не мають котирувань і не є спостережуваними, це питання є ключовим питанням аудиту.	Товариства щодо справедливої вартості поточних фінансових інвестицій Фонду при підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають значних змін.
---	--

### **Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність**

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» (далі Товариство) несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЕЙЛЕР» відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності Фонду управлінський персонал Товариства несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал Товариства або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась управлінському персоналу, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користь для інтересів громадськості.

### **Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»**

***Відповідно до вимог, встановлених у статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію, яка вимагається на додаток до вимог Міжнародних стандартів аудиту.***

*Інформація про узгодженість звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:*

Відповідно до критеріїв, встановлених ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон), ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» віднесено до мікро підприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

***Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 22.07.2021р. № 555 «Вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, наводимо наступну інформацію.***

#### **Вступний параграф**

*Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату:*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»; 42305106;

*Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків) (для ПФ та КІФ):*

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»;

*Тип, вид та клас фонду:*

Тип: закритий

Вид: недиверсифікований

Клас: немає

*Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування:*

03 грудня 2019 року №00723-1;

*Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 23301706*

*Строк діяльності інвестиційного фонду: з 09 квітня 2019 року по 09 квітня 2049 року (30 (тридцять) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ.*

*Думка/висновок аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390:*

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» не є юридичною особою і вимоги щодо повного розкриття юридичною особою інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структури власності станом на дату нашого аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390 не застосовуються.

*Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання:*

- контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- підприємством, що становить суспільний інтерес.

ЗНВПІФ «ЕЙЛЕР» не є:

- контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- підприємством, що становить суспільний інтерес.

*Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):*  
ЗНВПІФ «ЕЙЛЕР» не є юридичною особою і, відповідно, не має материнських/дочірніх компаній.

*Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (рік) (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):*

Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. не існує обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності інститутів спільного інвестування.

#### ***Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ***

Вартість чистих активів Фонду визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 шляхом вирахування із суми активів ІСІ з урахуванням їх ринкової вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

*На нашу думку, Фонд дотримується вимог Положення 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.*

#### ***Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ***

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ, визначаються регламентом ІСІ та проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 (Положення №1753).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам законодавства, що висуваються до пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.

*На нашу думку, склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.*

**Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ**

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ регламентується «Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 (далі Положення 1468).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду вимогам Положення 1468, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності розміру винагороди компанії з управління активами порядку, установленому Положенням 1468;
- відповідності розміру витрат Фонду, вимогам визначеним розділом 2 Положення 1468 (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України).

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» за 2021 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2021 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2021 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

*На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду протягом 2021 року, можна зробити висновок про дотримання ЗНВПІФ «ЕЙЛЕР» вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду:*

- розмір винагороди компанії з управління активами Фонду відповідає вимогам, встановленим Положенням 1468;
- розмір витрат Фонду відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

**Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

Відповідно до «Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338 мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації пайового фонду як інституту спільного інвестування.

Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до пайового фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду.

Розпорядженням №0430-СІ від 26 червня 2020 року НКЦПФР постановила:

- визнати ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙЛЕР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів пайового фонду.

*На нашу думку, розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством України.*

**Пов'язані сторони та операції з ними, які не були розкриті**

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами які не були розкриті у фінансовій звітності ЗНВПІФ «ЕЙЛЕР» за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року.

*Відомості про суб'єкта аудиторської діяльності:*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА»

*Ідентифікаційний код юридичної особи:*

25409247

*Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності:*

[www.arama.com.ua](http://www.arama.com.ua)

*Дата та номер договору на проведення аудиту:*

Дата та номер договору на проведення аудиту:

Додатковий договір №3 від 28.12.2021р. до договору № 11-11/19-2 від 11.11.2019р.

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту:

28.12.2021р.; 21.02.2022р.

Ключовий партнер завдання з аудиту,  
результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є



Антипенко Тетяна Олексіївна

Номер реєстрації аудитора у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 100477

Дата складання аудиторського звіту: 21.02.2022 року

Місце видачі: м. Київ.

		Дата (рік, місяць, число)		Коди		
				2022	1	1
Підприємство	Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд "ЕЙЛЕР" Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Альтарес Капітал"			за ЄДРПОУ		42305106
Територія	м.Київ Печерський район			за КОАТУУ		
Організаційно-правова форма господарювання				за КОПФГ		
Вид економічної діяльності				за КВЕД		
Середня кількість працівників						
Адреса, телефон	01010 м.Київ, вул. Московська 32\2					
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака						
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):						
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку						
за міжнародними стандартами фінансової звітності						v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 Грудня 2021 р.**

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	1017
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>-</b>	<b>1017</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	1
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	289
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3 319	10 953
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	59 766
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 764	91
Рахунки в банках	1167	1 764	91
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>5 083</b>	<b>71 100</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>5 083</b>	<b>72 117</b>



<b>Пасив</b>	<b>Код рядка</b>	<b>На початок звітного періоду</b>	<b>На кінець звітного періоду</b>
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	75 000	75 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-182	66 329
Неоплачений капітал	1425	-69 780	-69 780
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>5 038</b>	<b>71 549</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	5	2
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	40	65
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	501
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>45</b>	<b>568</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>5 083</b>	<b>72 117</b>

Директор ТОВ "КУА "Альтарес Капітал"

Климко А.М.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "Альтарес Капітал"

Рождественська В.В.

Додаток 1  
до Національного положення  
(стандарту) бухгалтерського обліку 1  
"Загальні вимоги до фінансової  
звітності"

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди		
	2022	1	1
	42305106		

Підприємство Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд "ЕЙЛЕР" Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Альтарес Капітал"  
(найменування)

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 рік

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

### I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховання	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий :</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	371	24
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і с/г продукції	2122	-	-
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	-194	-172
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-114	-34
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	63	-
збиток	2195	-	-182
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	462	-
Інші доходи	2240	98 848	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-1447	-
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	97 926	-
збиток	2295	-	-182
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	97 926	-
збиток	2355	-	-182

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>97 926</b>	<b>-182</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	308	206
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>308</b>	<b>206</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Директор ТОВ "КУА "Альтарес Капітал"

Климко А.М.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "Альтарес Капітал"

Рождественська В.В.

Додаток 1  
до Національного положення  
(стандарту) бухгалтерського обліку 1  
"Загальні вимоги до фінансової  
звітності"

Дата (рік, місяць, число) 2022 1 1  
за ЄДРПОУ 42305106

Підприємство Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд "ЕЙЛЕР"  
Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами  
"Альтарес Капітал"  
(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за 2021 рік**

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	338	24
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	-164	-121
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	-3 299	-
Інші витрачання	3190	-8	-6
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-3 133</b>	<b>-103</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	539	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	170	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	52 397	1747
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-8 661	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	-11 064	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	-3 805	-5 100
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>29 576</b>	<b>-3 353</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	5 220
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-28 116	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-28 116</b>	<b>5 220</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-1 673</b>	<b>1 764</b>
Залишок коштів на початок року	3405	1 764	0
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	0	0
Залишок коштів на кінець року	3415	<b>91</b>	<b>1 764</b>

Директор ТОВ "КУА "Альтарес Капітал"  
Головний бухгалтер

Климко А.М.  
Рожественська В.В.

Додаток 1  
до Національного положення  
(стандарту) бухгалтерського обліку 1  
"Загальні вимоги до фінансової  
звітності"

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2022	1	1
42305106		

Підприємство

Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд  
"ЕЙЛЕР" Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з  
управління активами "Альтарес Капітал"  
(найменування)

## Звіт про власний капітал за 2021 рік

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	75000	-	-	-	-182	-69 780	-	5 038
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	75 000	-	-	-	-182	-69 780	-	5 038
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	97 926	0	0	97 926
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	0	0	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-31 415	0	-	-31 415
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	0	0	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	0	0	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	0	0	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	0	0	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	0	0	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	0	0	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	0	0	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	0	0	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	66 511	-	-	66 511
Залишок на кінець року	4300	75 000	-	-	-	66 329	-69 780	-	71 549

Директор ТОВ "КУА "Альтарес Капітал" Климко А.М.

Головний бухгалтер

Рождественська В.В.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

## **ВСТУП**

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 грудня 2021 року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року.

Звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року;

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
**станом на 31 грудня 2021 року**

	Примітки	31 грудня 2021	31 грудня 2020
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.6	1 017	-
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>1 017</b>	<b>-</b>
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.7	11 243	3 319
Поточні фінансові активи	6.8	59 766	
Грошові кошти	6.9	91	1 764
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>71 100</b>	<b>5 083</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>72 117</b>	<b>5 083</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА</b>			
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.10	75 000	75 000
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.11	66 329)	(182)
Неоплачений капітал	6.10	(69 780)	(69 780)
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>71 549</b>	<b>5 038</b>
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.13	503	5
Поточні забезпечення	6.14	65	40
<b>Всього зобов'язання та забезпечення</b>		<b>568</b>	<b>45</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА</b>			
<b>ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>72 117</b>	<b>5 083</b>

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 фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ**  
**за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року**

	<b>Примітки</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Інші операційні доходи	6.1	371	24
Адміністративні витрати	6.2	(194)	(172)
Інші витрати	6.3	(114)	(34)
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>63</b>	<b>(182)</b>
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.5	-	-
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.4	<b>97 863</b>	
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>97 926</b>	<b>(182)</b>
<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>		-	-
<b>ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ</b>		<b>97 926</b>	<b>(182)-</b>

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 фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**  
за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року

	Примітки	Зарєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
<b>Залишок на 01 січня 2020 року</b>	<i>6.10</i>	<b>75 000</b>	<b>(75 000)</b>	-	-
Всього сукупні доходи	<i>6.11</i>	-	-	(182)	(182)
Внески учасників	<i>6.11</i>	-	5 220	-	5 220
<b>Залишок на 31 грудня 2020 року</b>	<i>6.10</i>	<b>75 000</b>	<b>(69 780)</b>	<b>(182)</b>	<b>5 038</b>
Всього сукупні доходи	<i>6.11</i>	-	-	97 926	97 926
Виплати власникам (дивіденди)	<i>6.12</i>	-	-	(31 415)	(31 415)
<b>Залишок на 31 грудня 2021 року</b>	<i>6.1</i>	<b>75 000</b>	<b>(69 780)</b>	<b>66 329</b>	<b>71 549</b>

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 фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**  
**за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року**

Найменування статті	Примітки	2021	2020
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Відсотків за залишками на поточних рахунках		338	24
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(164)	(121)
Витрачання на оплату податків і зборів		(3 299)	-
Інші витрати		(8)	(6)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(3 133)</b>	<b>(103)</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Відсотків за позиками		170	-
Продажу фінансових інвестицій		539	-
Інші надходження		52 397	1747
<i>Витрати на:</i>			
Надання позик		(11 064)	-
Придбання фінансових інвестицій		(8 661)	-
Інші витрати		(3 805)	5 100
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>29 576</b>	<b>(3 353)</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	5 220
<i>Витрати на:</i>			
Виплату дивідендів		(28 116)	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>(28 116)</b>	<b>5 220</b>
<b>Грошові кошти на початок року</b>	6.9	<b>1 764</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>(1 673)</b>	<b>1 764</b>
<b>Грошові кошти на кінець року</b>	6.9	<b>91</b>	<b>1 764</b>

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») внесено 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. Московська 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.uaфин.net/>

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

Незважаючи на всі політичні, економічні, соціальні та геополітичні виклики у 2021-му році – економіка України хоч із суттєвими труднощами, проте продовжила зростання. Щоправда, за деякими показниками, Україна досі наздоганяє рівень початку 2010-х років. Економіка України відновлюється. Однак темпи економічного зростання України у 2021 році є нижчими, ніж в інших країнах Європи із ринками, що формуються.

За даними Державної Статистики, економіка України за 9 місяців 2021 року продемонструвала лише 2,2% річного зростання, що не компенсує минулорічного падіння (-4%).

Банківська система залишається стабільною, достатньо капіталізованою, ліквідною та прибутковою. Економічна криза у зв'язку із поширенням епідемії COVID-19 не призвела до порушення стабільності банківської системи в Україні.

Узгодження параметрів подальшої співпраці з МВФ та отримання кредитної підтримки від міжнародних партнерів дозволило посилити зовнішньоборгову стійкість державних фінансів та сприяло розблокуванню доступу України до міжнародних фінансових ринків.

У 2021 році успішно продовжено реалізацію ініціативи Президента України щодо стимулювання кредитування малого та мікро бізнесу шляхом впровадження програми компенсації частини відсоткової ставки за банківськими кредитами, а також надання пакетних гарантій під нові інвестиційні проекти.

Реалізація програм державного субсидування кредитування дозволила посилити трансмісійні ефекти монетарної політики і допомогти Національному банку сконцентрувати зусилля монетарної політики виключно на проблематиці зниження інфляції.

Скасовано мораторій та запущено ринок сільськогосподарської землі. І хоча на першому етапі ринку продавати і купувати землі с/г призначення можуть лише фізичні особи, кількість угод з купівлі-продажу с/г угідь в Україні вже перевищила 40 тис., а загальна кількість земель, що яких було зареєстровано правочини перевищила 100 тис. га.

Інвестиційна активність бізнесу та держави залишається низькою. За 9 місяців поточного року на інвестиції в основний та оборотний капітал було спрямовано лише 10,1% ВВП (в минулому році було 7,5%), тоді як в середньому по групі країн з ринками, що формуються у 2020-2021 рр. цей показник становив 24% ВВП.

Основною причиною стагнації інвестиційної діяльності є слабкі темпи економічного відновлення, в результаті чого в країні не формується адекватний внутрішній ресурс національних заощаджень – основного джерела інвестицій.

Водночас фіскальна та монетарна політики, які мали б підтримати економічне зростання, упродовж 2021 року були достатньо жорсткими.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

Державні інвестиції концентровано спрямовувалися в дорожнє будівництво. Однак в цілому капітальні видатки зведеного бюджету реально скоротилися на 12,5% проти попереднього року.

Залучення ресурсів для інвестицій за рахунок банківських кредитів та коштів іноземних інвесторів також не покращилося. Рівень банківського кредитування економіки залишається на рівні 14% ВВП (при середніх по регіону Східної Європи показниках у 50% ВВП).

В 2021 р. виплата доходів нерезидентам за інвестиціями, кредитами та позиками вперше з 2014р. перевищила доходи українців від оплати праці в інших країнах (15,8 млрд проти 13,5 млрд доларів США).

Виплати нерезидентам доходів за прямими інвестиціями (без реінвестованих доходів) в 2021 р. сягнули історичного максимуму – 13,9% відносно вкладеного іноземного капіталу (в середньому за 2018-2020 рр. було 7,5%). При цьому капітал прямих інвесторів в Україну за 10 місяців поточного року взагалі знизився на 85 млн. доларів США.

Цільового рівня інфляції не було досягнуто. У 2021 році інфляція лише один місяць перебувала в межах цільового коридору після чого стрімко прискорилося, незважаючи на підвищення облікової ставки центральним банком.

Причиною недостатньої ефективності зусиль з приборкання інфляції став її немонетарний характер, викликаний переважно реформуванням тарифів, світовими цінами, епідеміологічними витратами тощо, а також слабкістю монетарної трансмісії.

У 2021 році поточний рахунок платіжного балансу буде зведено лише з незначним дефіцитом (близько 1% ВВП).

Водночас як і в 2020 році ця ситуація зумовлена не розвитком української економіки, а наслідками пандемії, структурою українського експорту (сировинний, що слабо реагує на зміни споживчого попиту) та стабільним джерелом надходжень у вигляді грошових переказів, які становитимуть понад 14 млрд доларів США за результатами 2021 р.

Водночас прогнози подальшої динаміки стану поточного рахунку платіжного балансу вказують на поступове розширення його дефіциту до 4% ВВП вже в 2023-2024 рр. унаслідок погіршення умов торгівлі, зростання внутрішнього попиту та зміцнення реального курсу гривні.

Через нерозвиненість фондового ринку в Україні, обсяг зовнішньої заборгованості великих корпорацій та низьку інвестиційну привабливість України операції державного сектору визначали динаміку фінансового рахунку.

Дефіцит бюджету обмежувався спроможністю Уряду здійснювати запозичення за прийнятною вартістю. Після вимушеного розширення дефіциту державного бюджету у відповідь на пандемію COVID-19 (до 5,3% ВВП) в 2020 р. уряд проводив достатньо стриману фіскальну політику впродовж більшої частини 2021 р.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

Продовжується негативний вплив коронавірусної кризи на економіку. Наслідком реалізації цього ризику стане підвищення епідеміологічних витрат суб'єктів економіки та зниження продуктивності виробництва.

Низький рівень інвестування призводитиме до зниження ефективності використання наявних факторів виробництва та зниження економічного потенціалу країни.

Ефективність використання та розвитку потенціалу економіки країни цілком і повністю залежить від ефективності державної економічної політики. Минулий рік засвідчив, що рішення державної економічної політики не були оптимальними для умов, в яких опинилася Україна.

Цілей які ставили на початку року, не було досягнуто, наприкінці року загострилися окремі ризики макроекономічної стабільності.

Україна закінчує 2021-й та розпочинає 2022-й рік із енергетичної кризи. Низькі запаси вугілля та висока ціна на газ може спричинити суттєве розбалансування всієї ситуації в економіці держави. Передусім, є ризики суттєвого зростання тарифів. Так само тиснутиме на українську економіку й зростання геополітичної напруженості довкола розташування російських військ. Також не меншою проблемою може стати нова хвиля пандемії коронавірусу COVID-19, яка знову набирає обертів зв'язку із появою нового штаму вірусу «Омікрон». Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності Фонду. Ці події можуть вплинути на подальшу діяльність Фонду та його фінансові результати, і наразі цей вплив неможливо достовірно оцінити.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які могли б вплинути на економіку України, а також те, який вплив вони можуть мати на фінансове положення Фонду. Керівництво впевнене, що в поточній ситуації воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільності та подальшого розвитку Фонду.

Оголошення Всесвітньою організацією охорони здоров'я про те, що коронавірус є глобальною надзвичайною ситуацією для здоров'я, було зроблено 30 січня 2020 року. Урядом України були вжиті заходи, а саме постановою Кабінету міністрів України від 11 березня 2020 року № 211, було запроваджено карантин на період з 12 березня до 24 квітня 2020 року. Також Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні з 8 до 24 січня 2021 року. Загалом карантин продовжили до 31 березня 2022 року.

Поки що саме ці найбільші загрози для української економіки можуть спричинити суттєве погіршення усіх показників, й призвести до чергових криз та потрясінь.

Керівництво здійснює оцінку впливу від запровадження карантину на діяльність у 2021 році

як несуттєву.

Наразі, Фонд працює у звичному режимі. Знецінення фінансових та нефінансових активів через вплив карантинних заходів не відбувалось.

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

### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)**

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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 чинній на 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України <https://minfin.com.ua>.

Підготовлена Товариством звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2021 року, 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

### **2.2. Припущення про безперервність діяльності**

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, коли Фонд не мав змогу в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності.

### **2.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість**

Керівництвом Товариства було складено 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 випадків коли

вони є несуттєвими.

#### **2.4. Валюта подання фінансової звітності**

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

#### **2.5. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який було підготовлено фінансову звітність, є фінансовий рік, який завершився 31 грудня 2021 року.

#### **2.6. Порівняльна інформація**

Порівняльна інформація Фонду представлена за період, що розпочався 01 січня 2020 року та завершився 31 грудня 2020 року В 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.

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

Фінансова звітність Фонду «ЕЙЛЕР» затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Директором ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» 18 лютого 2022 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.

#### **2.8. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими**

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2021 року при складанні цієї фінансової звітності:

- **Поступки з оренди, пов'язані з пандемією "covid-19"**

У березні 2021 р Радою з МСФЗ були внесені правки до МСФЗ 16 «Оренда» щодо продовження порядку застосування визнання поступок в орендних платежах, які є наслідком впливу на діяльність підприємств пандемії covid-19 на один рік. Згідно внесених доповнень орендар може не проводити оцінку того, чи є поступка з оренди, що відповідає визначеним умовам модифікацією оренди, а визнавати такі зміни як змінні орендні платежі у складі прибутків та збитків до 30 червня 2022 року. Попередня редакція стандарту передбачала таке застосування до 30 червня 2021 року.

Орендар застосовує документ "Поступки з оренди, пов'язані з пандемією "covid-19" після 30 червня 2021 року (див. пункт В1А) ретроспективно, визнаючи кумулятивний ефект первісного застосування цієї зміни як коригування початкового залишку нерозподіленого прибутку (чи, відповідно до ситуації, іншого компоненту власного капіталу) на початку річного звітного періоду, в якому орендар уперше застосовує зазначену зміну.



Орендареві слід застосовувати ці зміни для річних періодів, що починаються 1 квітня 2021 року або пізніше. Дострокове застосування змін до МСФЗ 16 вітається.

Застосування даного уточнення з 1 січня 2021 року не мало суттєвого впливу на показники фінансової звітності Товариства.

- **Реформа процентної ставки - Етап 2**

27 серпня 2020 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки «Реформа процентних ставок» - Етап 2, Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 і МСФЗ 16. Поправки на цьому стосуються наступного: зміни передбачених договором грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів з урахуванням змін, необхідних реформою, а замість цього потрібно оновити ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну базової процентної ставки; облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування тільки тому, що вона вносить зміни, необхідні реформою, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і розкриття інформації - компанія повинна буде розкрити інформацію про нові ризики, що виникають в результаті реформи, і про те, як вона керує переходом на альтернативні базові ставки. Поправки вступають в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати, дострокове застосування дозволяється.

Застосування цих стандартів не має суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

### **МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності**

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2022 року:*

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання
- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

---

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 9 - Поправка уточнює характер комісійної винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 16 - Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСБО (IAS) 41 - Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2023 року:*

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду
- МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» - Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики; і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики
- МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.
- МСБО 12 «Податки на прибуток» - внесено правки до розрахунку деяких тимчасових різниць
- МСФЗ 17 Страхові контракти - Поправки стосуються виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17, Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан та інших змін

МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством - Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством.

Керівництво Товариства достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства 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 операції, інших події 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 взяте зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

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

### ***Грошові кошти***

Грошові кошти складаються з коштів на поточних 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 та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. 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 валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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 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 підтверджувану 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 активів;

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 керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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 утримування 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***

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.

Станом на 31.12.2021 середньозважена ставка за кредитами у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 12,9 % річних. Облікова ставка НБУ протягом 2021 році змінила динаміку та почала зростати. Станом на 31.12.2021 року облікова ставка НБУ становила 9,0%. З 21 січня 2022 року облікову ставку НБУ підвищено до 10,0%.

Протягом 2020 та 2021 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 кожну 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.

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.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

## 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
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Довгострокові фінансові інвестиції (корправа)	-	-	-	-	1 017	-	1 017	-
Пточні фінансові інвестиції (корправа)	-	-	-	-	59 766	-	59 766	-

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

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

У 2021 році так само як і у 2020 році 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 31.12.2020 р.	Придбання / продаж / переоцінка	Залишки станом на 31.12.2021 р.
Довгострокові фінансові інвестиції (корправа)	-	+ 1 019 (придбання корправ) - 2 (уцінка корправ)	1 017
Поточні фінансові інвестиції (корправа)	-	+ 8 143 (придбання корправ) - 240 (продаж корправ) + 51 863 (дооцінка корправ)	59 766

### 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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<i>Фінансові активи</i>				
Довгострокові фінансові інвестиції	1 017	-	1 017	-
Грошові кошти	91	1 764	91	1 764
Поточні фінансові інвестиції	59 766	-	59 766	-
Поточна дебіторська заборгованість	11 242	3 319	11 243	3 319
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Поточна кредиторська заборгованість поточна	503	5	503	5

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 інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

---

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

**6.1. Інші операційні доходи**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	337	24
Списання резерву очікуваних кредитних збитків	34	-
<b>Всього</b>	<b>371</b>	<b>24</b>

**6.2. Адміністративні витрати**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Витрати реєстраційні	-	83
Послуги оцінки	38	-
Винагорода КУА	35	36
Послуги депозитарні	13	7
Послуги нотаріальні	13	-
Послуги аудиторські	84	40
РКО	9	6
<b>Всього</b>	<b>194</b>	<b>172</b>

**6.3. Інші витрати**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	114	34
<b>Всього</b>	<b>114</b>	<b>34</b>

**6.4. Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	46 984	-
Дохід від переоцінки фінансових інвестицій	51 864	-
Дохід від надання позики (відсотки)	462	-
Собівартість фінансових інвестицій	(1 445)	-
Витрати від переоцінки фінансових інвестицій	(2)	-
<b>Всього</b>	<b>97 863</b>	<b>-</b>

**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

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи Фонду в 2020 та 2021 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 :

- 100,0% корпоративних прав ТОВ "А10 Ессет Менеджмент", справедлива вартість яких станом на 31.12.2021р. становить 1 тис. грн.
- 100,0% корпоративних прав ТОВ "А15 Ессет Менеджмент", справедлива вартість яких станом на 31.12.2021р. становить 1 тис. грн.
- 100,0% корпоративних прав ТОВ "А25 Ессет Менеджмент", справедлива вартість яких станом на 31.12.2021р. становить 1 тис. грн.
- 10,0% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», справедлива вартість яких станом на 31.12.2021р. справедлива вартість становить 501 тис. грн.
- 10,0% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Капітал». Станом на 31.12.2021р. справедлива вартість становить 513 тис. грн.

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**

	<b>31.12. 2021</b>	<b>31.12. 2020</b>
Дебіторська заборгованість (повернення грошових коштів у зв'язку з розторгненням договору) <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	-	3 353 -
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	-	(34)
Дебіторська заборгованість за наданими позиками <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	11 064 4 700	-
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(111 )	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками) <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	292 23	-
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(3)	-
<b>Поточна дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)</b>	<b>11 242</b>	<b>3 319</b>



**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	<i>1</i> -	-
<b>Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>11 243</b>	<b>3 319</b>

Дебіторська заборгованість за наданими позиками виникла в ході нормального операційного циклу Фонду. Всі позики є відсотковими, поточними, непролонгованими та надані протягом звітного періоду. Розмір відсоткової ставки – 22 відсотків річних.

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 грудня 2021 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.3).

**Оціночний резерв під кредитні збитки**

<b>Станом на 31.12.2021.</b>	<b>Ризик виникнення дефолту, %</b>	<b>Валова балансова вартість</b>	<b>Очікувані кредитні збитки</b>	<b>Чиста балансова вартість</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	1	11 064	(111)	10 953
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	1	292	(3)	289
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>11 356</b>	<b>(114)</b>	<b>11 242</b>
<b>Станом на 31.12.2020.</b>	<b>Ризик виникнення дефолту, %</b>	<b>Валова балансова вартість</b>	<b>Очікувані кредитні збитки</b>	<b>Чиста балансова вартість</b>
Дебіторська заборгованість (повернення грошових коштів у зв'язку з розторгненням договору)	1	3 353	(34)	3 319
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>3 353</b>	<b>(34)</b>	<b>3 319</b>

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>На початок звітного періоду</b>	<b>34</b>	-
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	114	34
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв)	34	-
<b>На кінець звітного періоду</b>	<b>114</b>	<b>34</b>

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	6 364 (64)	-	4 700 (47)	-	11 064 (111)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	269 (3)	-	23 -	-	292 (3)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	-	-	1
<b>Всього</b>	<b>6 567</b>	-	<b>4 676</b>	-	<b>11 243</b>

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Дебіторська заборгованість (повернення грошових коштів) (мінус резерв)	-	3 353 (34)	-	-	3 353 (34)
<b>Всього</b>	-	<b>3 319</b>	-	-	<b>3 319</b>

#### **6.8. Поточний фінансовий актив, оцінений за справедливою вартістю**

*Поточні фінансові активи*

Фонду «ЕЙЛЕР» представлені у вигляді частки у статутному капіталі ТОВ «М14 Груп» в розмірі 100.0%, придбані в 2021 році: Справедлива вартість визнана у сумі 59 766 тис. грн. на підставі звіту про оцінку частки 100% статутного капіталу ТОВ «М14 Груп», проведеному в листопаді 2021 року.

#### **6.9. Грошові кошти**

	<b>31.12. 2021</b>	<b>31.12. 2020</b>
Рахунки в банках, грн.	91	1 764
<b>Всього</b>	<b>91</b>	<b>1 764</b>

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

Станом на 31.12.2020р. так само як і 31.12.2021р. Фонд мав рахунки в АТ «ОТП Банк», МФО 300528. Грошові кошти Фонду знаходяться на поточному рахунку вищевказаного банку та обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР -[https://www.credit-rating.ua/ru/rate\\_history/21/682/](https://www.credit-rating.ua/ru/rate_history/21/682/), даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. 23.11.2021 року рейтинг АТ «ОТП Банк» на рівні uaAAA був підтверджений, прогноз –стабільний. Кредитний ризик визначений як низький.

#### **6.10. Зареєстрований капітал**

Станом на 31 грудня 2021 та 31 грудня 2020 року: зареєстрований (пайовий) капітал складав 75 000 тис. грн., неоплачений капітал - 69 780 тис. грн.

#### ***Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу***

	<b>На 31.12.2021р.</b>	<b>На 31.12.2020р.</b>
Зареєстрований капітал	75 000	75 000
Оплачений зареєстрований капітал	5 220	5 220
Неоплачений капітал	(69 780)	(69 780)

*Склад учасників фонду станом на 31.12.2021р. та 31.12.2020р.*

<b>Акціонери</b>	<b>Кількість ІС, штук</b>	<b>Номінальна вартість ІС, тис. грн.</b>
<b>Розміщені:</b>		
Костробій Юрій Петрович	5 220 000	5 220
<b>Нерозміщені ІС</b>	<b>69 780 000</b>	<b>69 780</b>
<b>ВСЬОГО</b>	<b>75 000 000</b>	<b>75 000</b>

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 2021 року викуп інвестиційних сертифікатів у учасників фонду не проводився.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

### 6.11. Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток /збиток Фонду становить : станом на 31.12.2020 р. – збиток 182 тис. грн., який сформований за рахунок збитку від діяльності Фонду, оскільки Фонд діяльності не провадив; станом на 31.12.2021 р. – прибуток 66 329 тис. грн, який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 97 926 тис грн та розподілення прибутку у вигляді дивідендів в сумі 31 415 тис грн.

### 6.12. Дивіденди

Дивіденди нараховуються та сплачуються власникам інвестиційних сертифікатів на день прийняття рішень про виплату дивідендів. Дивіденди протягом 2020 року не нараховувались та не виплачувались. Протягом 2021 року було нараховано та виплачено дивідендів в сумі 31 415 тис. грн.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Поточна кредиторська заборгованість за іншими операціями з постачальниками <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	2	5
Поточна кредиторська заборгованість за внесками до статутного капіталу <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	501	
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>503</b>	<b>5</b>

Вся кредиторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
1	2	3	4	5	6
Поточна кредиторська заборгованість	2	501	-	-	503
<b>Всього</b>	<b>2</b>	<b>501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>503</b>

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
1	2	3	4	5	6
Поточна кредиторська заборгованість	5	-	-	-	5
<b>Всього</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

#### **6.14. Поточні забезпечення**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Інший резерв (на аудиторські послуги)	65	40
<b>Всього</b>	<b>65</b>	<b>40</b>

У 2020 році було нараховано резерв на аудиторські послуги (на підставі укладеного договору на аудиторські послуги) в сумі 40 тис. грн. У 2021 році резерв на аудиторські послуги складає 65 тис. грн.

#### **6.12. Звірка грошового потоку та зобов'язань від фінансової діяльності**

Зобов'язання за фінансовою діяльністю	Станом на 31.12.2020	Грошова зміна	Негрошова зміна		Станом на 31.12.2021
			Нарахування дивідендів у 2021 році	Утримання податків з дивідендів	
Дивіденди	-	(28 116)	31 415	(3 299)	-
Всього	-	(28 116)	31 415	(3 299)	-

### **7. Розкриття іншої інформації**

#### **7.1 Умовні зобов'язання.**

##### **7.1.1. Судові позови**

Станом на 31 грудня 2021 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 доволно 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.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

**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 1,00%.

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

Пов'язаними особами Фонду у 2021 році є:

Група	№ п/п	Повна назва юр. особи – власника (акціонера, учасника) Товариства чи П.І.Б. фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи Товариства	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи – що має суттєвий вплив,	Відсоток акцій, (часток) які належать акціонеру від загальної кількості)%
1	2	3	4	5
<b>А</b>	<b>Власники – Фізичні особи КУА</b>			
	1	Костробій Юрій Петрович	2770212117	<b>100</b>
<b>Б</b>	<b>Управлінський персонал КУА</b>			
	2	Климко Анатолій Михайлович. (директор КУА)	2482700519	<b>0</b>
	3	Рождественська Вікторія Вікторівна . (головний бухгалтер КУА)	2874815260	<b>0</b>
<b>В</b>	<b>Інші пов'язані особи Товариства</b>			
		Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "АЛЬТАРЕС ФІНАНС"	<b>43272035</b>	<b>0</b>
		<b>Всього:</b>		<b>100</b>

Протягом 2021 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2021 рік		
	Сума операції, тис грн	Суть операції	Залишок заборгованості, тис грн
Костробій Ю.П.	31 415	Нарахування та Виплата дивідендів	-
	4 700	Надання позики	4 700 (47) рокз
	-	Погашення позики	-

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс»	23	Нарахування відсотків за наданою позикою	23 (2) рокз
	-	Сплата відсотків за наданою позикою	-

Пов'язаними особами Фонду у 2020 році є:

Група	№ п/п	Повна назва юр. особи – власника (акціонера, учасника) Товариства чи П.І.Б. фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи Товариства	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи – що має суттєвий вплив,	Відсоток акцій, (часток) які належать акціонеру від загальної кількості)%
1	2	3	4	5
<b>А</b>	<b>Власники – Фізичні особи КУА</b>			
	1	Костробій Юрій Петрович	2770212117	<b>100</b>
<b>Б</b>	<b>Управлінський персонал КУА</b>			
	2	Климко Анатолій Михайлович. (директор КУА)	2482700519	<b>0</b>
	3	Рождественська Вікторія Вікторівна . (головний бухгалтер КУА)	2874815260	<b>0</b>
<b>В</b>	<b>Інші пов'язані особи Товариства</b>			
		Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "АЛЬТАРЕС ФІНАНС"	<b>43272035</b>	<b>0</b>
		<b>Всього:</b>		<b>100</b>

**Протягом 2020 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:**

Будь-які операції протягом 2020 року відсутні.

### 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.

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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.

*Щодо позик*

Станом на 31.12.2021 року в активах фонду в наявності позики, яка видані трьом юридичним особам на загальну суму 11 064 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору.

Дебіторська заборгованість за позиками складається з заборгованості трьох контрагентів, кожний з яких володіє більше 20% загальної суми дебіторської заборгованості .

Станом на 31.12.2021 р. 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 наданими позиками оцінений керівництвом на рівні 1%. Станом на 31.12.2021 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 114 тис. грн. , станом на 31.12.2020 року – 34 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:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;



**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

- 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	
	31.12.2021	31.12.2020
Поточна дебіторська заборгованість	11 242	3 319
Грошові кошти	91	1 764

***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 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 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 прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

#### ***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 фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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 .

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Зареєстрований капітал	75 000	75 000
Нерозподілений прибуток / непокритий збиток	66 329	(182)
Неоплачений капітал	(69 780)	(69 780)
Власний капітал	71 549	5 038

#### **7.5. Події після Балансу**

З початку 2020 року сполох коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. З 8 до 24 січня 2021 року Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні. Загалом карантин продовжили до 31 березня 2022 року. Протягом 2022 року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти", а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО 36 "Знецінення активів". Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2022 році. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

В січні 2022 було продано 100% частку у статутному капіталі ТОВ «А10 Ессет Менеджмент» та 100% частку у статутному капіталі ТОВ «А25 Ессет Менеджмент», повністю погашено надані вищевказаним товариствам позики та нараховані відсотки за позиками. В січні- лютому місяцях 2022 року також було надані позики ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс» на загальну суму 25 700 тис. грн. на один рік з дати видачі позики.

28 січня 2022 року на підставі рішення єдиного учасника ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» було прийняте рішення про визначення розміру та порядку виплати дивідендів за результатами

**ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

діяльності фонду станом на 27.01.2022р. На підставі вищевказаного Рішення було нараховано та повністю виплачено дивіденди в сумі 19 610 тис. грн.

Будь які події інші після звітної дати, 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./