

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
z badania sprawozdania finansowego

**„Omega Wierzytelności Niestandaryzowanego
Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego”**

**w
Warszawie**

za okres od 13.10.2014 r. – 31.12.2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zgromadzenia Inwestorów „Omega Wierzytelności Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego”

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „Omega Wierzytelności Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego” z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na 31.12.2015 r. wykazujące lokaty w wysokości **344 392 tys. zł**,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. wykazujący aktywa netto w kwocie **385 944 tys. zł**,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 13.10.2014 r. do 31.12.2015 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **58 503 tys. zł**,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 13.10.2014 r. do 31.12.2015 r., wykazujące wzrost aktywów netto o kwotę **385 944 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 13.10.2014 r. do 31.12.2015 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **45 992 tys. zł**,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzający Funduszem.

Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz załączony do niego List Zarządu Towarzystwa do Uczestników Funduszu spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku z operacji za rok obrotowy od 13.10.2014 r. do 31.12.2015 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie aktów wykonawczych, w tym z rozporządzeniem Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na zawartą w punkcie 6 Informacji dodatkowej informację o konieczności dokonania w sprawozdaniu finansowym szacunków i założeń. Wycena pakietów wierzytelności nabytych przez Fundusz na dzień 31 grudnia 2015 r. została przeprowadzona w oparciu o szacunki zarówno wysokości, jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu windykacji. Powyższe szacunki wartości efektów windykacyjnych przyjętych na dzień bilansowy mogą ulec zmianie w przyszłości, rzeczywiste odzyski i koszty windykacji mogą odbiegać od powyższych szacunków.

List Zarządu Towarzystwa skierowany do Uczestników Funduszu jest kompletny w rozumieniu § 37 rozporządzenia Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Do sprawozdania finansowego dołączone zostało Oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Funduszu ze stanem faktycznym.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618:

B. Szymańska

Beata Szymańska

Kluczowy biegły rewident nr 10285

Capital Audyt Sp. z o.o.
ul. Płocka 9/11B
01-231 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

Warszawa, dnia 24 marca 2016 r.

u
mk

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

**„Omega Wierzytelności Niestandaryzowanego
Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego”**

W

Warszawie

za okres od 13.10.2014 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, marzec 2016 r.

a / 14K

SPIS TREŚCI

A. INFORMACJE OGÓLNE	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ	3
II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	4
IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
B. ANALIZA FINANSOWA FUNDUSZU	5
I. KOMENTARZ	5
II. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA	5
C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	6
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	6
II. ZASADY DOKONYWANIA LOKAT, TERMINY I PROCEDURY ROZLICZANIA TRANSAKCJI Z UCZESTNIKAMI FUNDUSZU ORAZ RZETELNOŚĆ WYCENY AKTYWÓW	6
III. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH ZESTAWIENIA LOKAT, BILANSU I RACHUNKU WYNIKU Z OPERACJI	6
IV. WPROWADZENIE ORAZ INFORMACJA DODATKOWA	7
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	7
VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
VII. LIST TOWARZYSTWA ORAZ OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA	7
D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	7

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

1. Nazwa, siedziba i forma prawna

Fundusz prowadzi działalność pod nazwą „Omega Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty”. Fundusz został zawiązany aktem notarialnym z dnia 17 września 2014 r. Rep. A 7086/2014. Ostatnia zmiana Statutu została ustalona aktem notarialnym Rep. A nr 9341/2015 z dnia 18.12.2015 r.

Funduszem zarządza Towarzystwo działające pod nazwą Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Siedziba Towarzystwa mieści się w Warszawie przy ul. Pankiewicza 3. W dniu 18.10.2007 r. Towarzystwo wpisane zostało do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290831.

Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa.

Na dzień wydania opinii w skład Zarządu Towarzystwa wchodzi:

Pan Piotr Mariusz Osiecki	- Prezes Zarządu
Pan Andrzej Zygorowicz	- Członek Zarządu
Pan Jakub Andrzej Ryba	- Członek Zarządu
Pan Krzysztof Mazurek	- Członek Zarządu
Pan Dawid Czcibor	- Członek Zarządu
Pan Ryszard Andrzej Czerwonka	- Członek Zarządu

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Funduszu pełni mBank S.A. na podstawie umowy zawartej 17 września 2014 r.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzi Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy zawartej 12 września 2014 r. z ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

2. Przedmiot działalności

Zasadniczym przedmiotem działalności Funduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto Funduszu, wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie zysku ze zbywania lokat.

Fundusz może lokować swoje Aktywa w:

- wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu wierzytelności lub pakietów sekurytyzowanych wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację,
- papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne,
- depozyty w walucie polskiej i wymienialnych walutach innych państw, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych,
- instrumenty rynku pieniężnego.

3. Podstawa prowadzenia działalności

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod pozycją RFi 1038 w dniu 13 października 2014 r.

Badana jednostka:

- posiada nr statystyczny w systemie REGON - 147478680
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD - 6430Z
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie NIP - 107-00-31-288

4. Kapitały Funduszu

Na koniec badanego okresu Fundusz posiada:

- kapitał wpłacony 327 441 tys. zł
- kapitał wypłacony 0,00 tys. zł

u
MK
3

Fundusz wyemitował następujące serie Certyfikatów Inwestycyjnych:

Seria	Ilość
Seria A	1
Seria B	166 700
Seria C	100 000
RAZEM	266 701

Na dzień 31.12.2015 r. ilość Certyfikatów Inwestycyjnych nie uległa zmianie.

Certyfikaty Funduszu nie są notowane na aktywnym rynku.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.

Do sprawozdania finansowego załączony został List Zarządu Towarzystwa do Uczestników Funduszu oraz Oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Funduszu ze stanem faktycznym.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Fundusz rozpoczął działalność w dniu 13 października 2014 roku. Zbadane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Towarzystwo.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Capital Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Płockiej 9/11B jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3618. Kluczowy biegły rewident Beata Szymańska przeprowadzająca badanie sprawozdania finansowego w imieniu podmiotu jest wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 10285.

Uchwałą nr 3 z dnia 24.04.2015 r. Zgromadzenia Inwestorów Spółka Capital Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za okres od 13.10.2014 r. do 31.12.2015 r., umowa o badanie została zawarta dnia 30.06.2015 r.

Capital Audyt Sp. z o.o. jak i przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadzono w okresie od 15.02. do 24.03.2016 r. z przerwami.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd Towarzystwa potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe Funduszu, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymał również pisemne oświadczenie z dnia 24 marca 2016 r. Zarządu Towarzystwa o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszystkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszystkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodne z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Towarzystwa i objęły wszystkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. ANALIZA FINANSOWA FUNDUSZU

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu, rachunku wyniku z operacji oraz wskaźniki finansowe opisujące działalność Funduszu oraz jego sytuację finansową i majątkową.
Dane w tys. zł.

Wyszczególnienie	31.12.2015 r.
Aktywa	390 434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 992
Należności	50
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	343 780
Nieruchomości	612
Zobowiązania	4 490
Aktywa netto	385 944
Kapitał funduszu	327 441

Wyszczególnienie	13.10.2014 - 31.12.2015 r.
Przychody z lokat	1 077
Koszty funduszu	49 523
Przychody z lokat netto	-48 259
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	68 708
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	38 054
Wynik z operacji	58 503

Podstawowe wskaźniki

Wyszczególnienie	31.12.2015 r.
Aktywa netto na certyfikat inwestycyjny na koniec okresu sprawozdawczego (w zł)	1 447,10
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (w tys. zł)	293 486
Rentowność aktywów netto	19,9%
Udział kosztów Funduszu netto do średniej wartości aktywów	13,84%
Udział kosztów wynagrodzeń Towarzystwa do średniej wartości aktywów	3,89%

I. KOMENTARZ

Fundusz „Omega Wierzytelności NSFIZ” został zarejestrowany 13 października 2014 r. i jest to pierwszy rok obrotowy w działalności Funduszu, który zamknął się aktywami netto na poziomie 385 944 tys. zł tj. 1 447,10 zł na jeden certyfikat. Rentowność aktywów netto za badany okres wyniosła 19,9%.

W strukturze aktywów 88 % stanowią lokaty nienotowane na aktywnym rynku w portfele wierzytelności oraz 11,8% środki pieniężne. Wynik z operacji Funduszu za okres od 13.10.2014 r. do 31.12.2015 r. wyniósł 58 503 tys. zł.

II. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Podczas badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Fundusz nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Fundusz posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zmianami), oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, zatwierdzonej przez Zarząd Towarzystwa.

W trakcie naszego badania dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych oraz powiązanie zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzanych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. Inwentaryzacja majątku

Fundusz nie przeprowadził inwentaryzacji sald należności stosownie do przepisów art. 26 ustawy o rachunkowości. Wartość nie zinwentaryzowanych aktywów na dzień bilansowy wyniosła 51 tys. zł i stanowi 0,01% wartości aktywów Funduszu. Inwentaryzacja pozostałych składników majątkowych w zakresie i terminach oraz z częstotliwością została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjnych nie stwierdzono.

II. ZASADY DOKONYWANIA LOKAT, TERMINY I PROCEDURY ROZLICZANIA TRANSAKCJI Z UCZESTNIKAMI FUNDUSZU ORAZ RZETELNOŚĆ WYCENY AKTYWÓW

W zakresie objętym badaniem sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w dochowaniu przez Fundusz zasad dokonywania lokat, terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Funduszu oraz rzetelności wyceny aktywów według zasad określonych w przepisach prawa i statucie Funduszu. Przeprowadzone badanie nie miało na celu weryfikację polityki inwestycyjnej Funduszu i dotrzymywania strategii zarządzania jego lokatami.

III. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH ZESTAWIENIA LOKAT, BILANSU I RACHUNKU WYNIKU Z OPERACJI

Istotne pozycje zestawienia lokat, bilansu i rachunku wyniku z operacji zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Funduszu.

1. Nabyte wierzytelności

Na 31.12.2015 r. Fundusz posiada nierozliczoną cenę nabycia wierzytelności w kwocie 305 778 tys. zł. Wycena do wartości godziwej spowodowała przeszacowanie wierzytelności o kwotę 38 002 tys. zł i została odniesiona na „Wzrost wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia” w bilansie Funduszu.

Zwracamy uwagę na fakt, że wycena pakietów wierzytelności nabytych przez Fundusz na dzień 31 grudnia 2015 r. została przeprowadzona w oparciu o szacunki zarówno wysokości, jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu windykacji. Powyższe szacunki wartości efektów windykacyjnych przyjętych na dzień bilansowy mogą ulec zmianie w przyszłości, rzeczywiste odzyski i koszty windykacji mogą odbiegać od powyższych szacunków.

Stan aktywów zapisanych na rachunku lokat na dzień 31.12.2015 r. został potwierdzony w Oświadczeniu Depozytariusza.

IV. WPROWADZENIE ORAZ INFORMACJA DODATKOWA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje bilansu i rachunku wyniku z operacji Funduszu oraz zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie jest wymagane przepisami Rozporządzenia.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Zestawienie zmian w aktywach netto sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

VII. LIST TOWARZYSTWA ORAZ OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Zapoznaliśmy się z informacją Zarządu Towarzystwa skierowaną do Uczestników Funduszu, opisującą wyniki działalności Funduszu w okresie sprawozdawczym („List Towarzystwa”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze sprawozdania finansowego Funduszu, są z nimi zgodne. List Zarządu Towarzystwa skierowany do Uczestników Funduszu jest kompletny w rozumieniu § 37 Rozporządzenia Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 r.

Do sprawozdania finansowego dołączone zostało Oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Funduszu ze stanem faktycznym.

D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Podczas badania nie stwierdziliśmy naruszenia prawa wpływającego na obraz jednostki przekazywany przez sprawozdanie finansowe.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618:

B. Szymańska

Beata Szymańska

Kluczowy biegły rewident nr 10285

Capital Audyt Sp. z o.o.

ul. Płocka 9/11B

01-231 WARSZAWA

tel./fax +48 22 412 80 22

NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

Warszawa, dnia 24 marca 2016 r.

u
Mh
7



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

**ZA OKRES
OD 13 PAŹDZIERNIKA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015
ROKU**



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. Zestawienie lokat;
3. Bilans;
4. Rachunek wyniku z operacji;
5. Zestawienie zmian w aktywach netto;
6. Rachunek przepływów pieniężnych;
7. Noty objaśniające;
8. Informację dodatkową.

o.j
a
NH P

**1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****I) Nazwa Funduszu:**

OMEGA Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Dnia 13.10.2014 r. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 1038. Pierwsza wycena aktywów netto oraz aktywów netto na certyfikat inwestycyjny została dokonana w dniu 20.10.2014 r. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

II) Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Funduszu:

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto Funduszu, wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie zysku ze zbywania lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w pkt 1.
3. Fundusz może lokować swoje Aktywa w:
 - 1) Wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu Wierzytelności lub Pakietów Sekurytyzowanych Wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację, spełniające kryteria określone w pkt 5,
 - 2) papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne spełniające kryteria określone w pkt 5,
 - 3) depozyty w walucie polskiej i wymiennych walutach innych państw, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych,
 - 4) instrumenty rynku pieniężnego.
4. Fundusz utrzymuje część Aktywów Funduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
5. Aktywa, o których mowa w pkt 3 ppkt 1) i 2) powyżej mogą obejmować wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację, papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne oraz powinny spełniać następujące warunki:
 - 1) podmiotami zobowiązanymi są osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej;
 - 2) opiewają na świadczenia pieniężne;
 - 3) są denominowane w złotych polskich lub innej walucie;
6. Fundusz może nabywać prawa własności rzeczy ruchomych w przypadku, gdy ich nabycie następuje:
 - 1) wraz z nabyciem Sekurytyzowanych Wierzytelności, których rzeczy te stanowią zabezpieczenie lub,
 - 2) w drodze realizacji zabezpieczeń nabytych Sekurytyzowanych Wierzytelności.
7. Fundusz jest obowiązany zbyć rzeczy ruchome, których własność nabył w sposób, o którym mowa w pkt 6 ppkt 2), w terminie roku od dnia ich nabycia.

III) Kryteria doboru lokat:

1. Dla osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w art. II), Fundusz lokuje swoje środki pieniężne pochodzące z wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne Wierzytelności lub Pakiety Sekurytyzowanych Wierzytelności. Dobierając Wierzytelności lub Pakiety Sekurytyzowanych Wierzytelności, Fundusz kieruje się następującymi kryteriami:
 - 1) rodzajem wierzytelności, z uwzględnieniem tytułu z jakiego wierzytelność powstała i rodzaju wierzyciela,
 - 2) terminem wymagalności,
 - 3) historią spłat,
 - 4) okresem przedawnienia,
 - 5) rodzajem dłużnika,
 - 6) możliwością windykacji należności,
 - 7) rodzajem i poziomem zabezpieczeń.
2. Fundusz, przy doborze lokat określonych w pkt. II) pkt 4 ppkt 2)-4), opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i wysokiej płynności lokat, przy zachowaniu bezpieczeństwa lokaty, jak również na ocenie wysokości dochodowości lokaty w stosunku do czasu jej trwania.

IV) Zasady dywersyfikacji lokat Funduszu i ograniczenia inwestycyjne:

1. Całkowita wartość lokat wskazanych w pkt. II) pkt 4 ppkt 1)-2) stanowić będzie nie mniej niż 75% (siedemdziesiąt pięć procent) wartości Aktywów Funduszu.
2. Wierzytelności wobec jednego podmiotu nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu, przy czym w przypadku zawarcia przez Fundusz umowy nabycia wierzytelności lub umowy o subpartycypację ograniczenie, o którym mowa w niniejszym punkcie, odnosi się do poszczególnych wierzytelności będących przedmiotem sekurytyzacji.
3. Depozyty w jednym banku krajowym lub instytucji Kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu.
4. Z zastrzeżeniem przepisów Ustawy, limity określone powyżej liczone są w odniesieniu do WAN lub wartości Aktywów Funduszu ustalonych w ostatnim Dniu Wyceny.
5. Rzeczy ruchome, których własność Fundusz nabył w sposób, o którym mowa w art. II) pkt 7 ppkt 2), nie mogą stanowić więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) Aktywów Funduszu.
6. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych pożyczki lub kredyty, których łączna wysokość liczona łącznie z wartością wyemitowanych obligacji nie przekracza 75% WAN Funduszu w chwili ich zaciągania.
7. Fundusz może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 75% WAN Funduszu na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały o emisji obligacji.
8. W przypadku wyemitowania przez Fundusz obligacji łączna wartość pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji nie może przekraczać 75% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including a large 'e' and 'a'.

**Altus**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

VI) Firma, siedziba i adres Towarzystwa:

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pankiewicza 3, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290831.

VII) Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Księgi rachunkowe Funduszu od dnia ich otwarcia są prowadzone przez Vistra Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-703) przy ul. Bukowińskiej 22 biuro 8B, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314495. Do dnia 19.01.2015 r. Spółka funkcjonowała pod nazwą OFIZ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna.

VIII) Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego:

Capital Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Płockiej 9/11B wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 358600.

IX) Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy:

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2015 r. obejmuje okres od dnia 13.10.2014 r. do dnia 31.12.2015 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu ALTUS TFI S.A. nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu.

X) Waluta sprawozdania:

Zgodnie z par. 32 pkt. 1 i 2 Rozporządzenia MF z dnia 24.12.2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007r. nr 249, poz. 1859), sprawozdanie finansowe sporządzone jest w walucie polskiej, a zawarte w nim informacje wykazane są w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wyniku z operacji przypadającego na certyfikat inwestycyjny.

XI) Serie, emisje certyfikatów inwestycyjnych i cechy różnicujące certyfikaty inwestycyjne:

Fundusz wyemitował następujące serie Certyfikatów Inwestycyjnych:

1 Certyfikat Inwestycyjny serii A,
166 700 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B,
100 000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C.

Na dzień bilansowy Fundusz posiadał następujące serie Certyfikatów Inwestycyjnych:

1 Certyfikat Inwestycyjny serii A,
166 700 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B,
100 000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C.

Certyfikaty Inwestycyjne nie są notowane na aktywnym rynku.

e
u
Nk
A



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2016-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-
Wierzytelności	305 778	343 780	88,05%
Weksele	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	560	612	0,16%
Ślaki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
Suma:	306 338	344 392	88,21%

Do wyliczenia procentowego udziału danego składnika lokat w aktywach funduszu przyjmuje się aktywa wyrażone w wartościach dokładowych.

Zestawienie składników lokat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

2
M
9
P

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

**Altus**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GETIN NOBLE BANK S.A.	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	-	PIENIEŻNE	1 152 520	1	167 678	187 064	47,91%
BAKURA SP. Z O.O. S.K.A.	BAKURA SP. Z O.O. S.K.A.	Polska	-	PIENIEŻNE	829 943	1	138 100	156 716	40,14%
Suma:							305 778	343 780	88,05%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Ślužebności	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Użytkowanie wieczyste									-	-	-
Budynki									-	-	-
Grunty									-	-	-
Inne									-	-	-
Lokale									-	-	-
Prawo własności nieruchomości									-	-	-
Budynki									560	612	0,16%
Grunty											
ZG1G/00040092/1	-	2015-11-12	ZG1G/00040092/1	Polska	LESZNO DOLNE 34, LESZNO DOLNE	361,80			400	423	0,11%
Inne									-	-	-
Lokale									160	189	0,05%
WA5M/00333638/6	-	2015-13-29	WA5M/00333638/6	Polska	Ul. Ślusia 1C 05- 515 PIASECZNO	38,60	-	-	160	189	0,05%
Prawo współwłasności nieruchomości									-	-	-
Budynki									-	-	-
Grunty									-	-	-
Inne									-	-	-
Lokale									-	-	-
Suma:									560	612	0,16%

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT						
Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem		
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		-	-	-		
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		-	-	-		
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		-	-	-		
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		-	-	-		
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		-	-	-		
Suma:		-	-	-		

TABELA DODATKOWA INSTRUMENTY RYNKU PIENIEŻNEGO						
Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Suma:					-	-

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY		
Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	
Suma:	-	-

TABELA DODATKOWA Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy		
Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	
Suma:	-	-

TABELA DODATKOWA PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD						
Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					-	-
Aktywny rynek regulowany					-	-
Nierotowane na aktywnym rynku					-	-
Suma:					-	-

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

BILANS		2015-12-31
I. Aktywa		
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		390 434
2) Należności		45 992
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		50
- dłużne papiery wartościowe		-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		-
- dłużne papiery wartościowe		343 780
6) Nienuchomości		-
7) Pozostałe aktywa		612
II. Zobowiązania		
III. Aktywa netto (I - II)		4 490
IV. Kapitał funduszu		385 944
1) Kapitał wpłacony		327 441
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)		327 441
V. Dochody zatrzymane		
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto		20 449
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-48 259
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia		68 708
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)		385 944
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie		266 701
A		1
B		166 700
C		100 000
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		1 447,10
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		1 447,10
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych		266 701
A		1
B		166 700
C		100 000
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		-
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		1 447,10

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

**Altus**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2014-10-13 do 2015-12-31
I. Przychody z lokat	1 077
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-
Przychody odsetkowe	1 077
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
II. Koszty funduszu	49 523
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	13 933
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla depozytariusza	70
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	62
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Usługi w zakresie rachunkowości	66
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-
Usługi prawne	89
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	35 303
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	187
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	49 336
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-48 259
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	106 762
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	68 708
- z tytułu różnic kursowych	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	38 054
- z tytułu różnic kursowych	-
VII. Wynik z operacji (V+VI)	58 503
Wynik z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny	
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	219,36
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	219,36

Rachunek wyniku należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Dr
G
u
A
H



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		od 2014-10-13 do 2016-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		58 503
a) przychody z lokat netto		-
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		48 259
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		68 708
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		38 054
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):		58 503
a) z przychodów z lokat netto		-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat		-
c) z przychodów ze zbycia lokat		-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)		-
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		327 441
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		327 441
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		-
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		385 944
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		385 944
9. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		293 486
II. Zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym w podziale na serie		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym w podziale na serie		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		
Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych		266 701
Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		-
Saldo zmian		266 701
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu w podziale na serie		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		
Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych		266 701
Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		-
Saldo zmian		266 701
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)		
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (**)		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w ostatniej wycenie w okresie sprawozdawczym i data wyceny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie		
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):		
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		13,84%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		3,89%
Opłaty dla depozytariusza		-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		0,02%
Usługi w zakresie rachunkowości		0,02%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.
(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

Zesławienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 2014-10-13 do 2016-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)		
I. Wpływy		-281 449
Z tytułu posiadanych lokat		78 802
Z tytułu zbycia składników lokat		78 625
Pozostałe		0
II. Wydatki		177
Z tytułu posiadanych lokat		330 251
Z tytułu nabycia składników lokat		0
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotu prowadzących dystrybucję		318 973
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotu prowadzących dystrybucję		12 010
Z tytułu opłat dla depozytariusza		-
Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych		60
Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych		53
Z tytułu usług w zakresie rachunkowości		-
Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami		53
Z tytułu usług prawnych		-
Z tytułu posiadania nieruchomości		85
Pozostałe		-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)		
I. Wpływy		29 017
Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa albo wydania certyfikatów inwestycyjnych		327 441
Z tytułu zaciągniętych kredytów		327 441
Z tytułu zaciągniętych pożyczek		327 441
Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		-
Odsetki		-
Pozostałe		-
II. Wydatki		-
Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych		-
Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów		-
Z tytułu spłaty zaciągniętych pożyczek		-
Z tytułu wyemitowanych obligacji		-
Z tytułu wypłaty przychodów		-
Z tytułu udzielonych pożyczek		-
Odsetki		-
Pozostałe		-
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)		-
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		45 992
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)		-
		45 992

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

**Altus**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA-1 Polityka rachunkowości Funduszu
NOTA-2 Należności Funduszu
NOTA-3 Zobowiązania Funduszu
NOTA-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
NOTA-5 Ryzyka
NOTA-6 Instrumenty pochodne
NOTA-7 Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu
NOTA-8 Kredyty i pożyczki
NOTA-9 Waluty i różnice kursowe
NOTA-10 Dochody i ich dystrybucja
NOTA-11 Koszty Funduszu

NOTA-1 Polityka rachunkowości Funduszu**1) Opis przyjętych zasad rachunkowości.****a) Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym.**

1. Przyjęte przez Fundusz zasady (polityka) rachunkowości opierają się na przepisach Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości) oraz przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 249 poz. 1859) oraz wszelkich zmianach tych przepisów.
2. Rok obrotowy Funduszu jest wydłużony i trwa od 13 października 2014 roku.
3. Sprawozdania finansowe sporządza się dwa razy w roku, jako półroczne sprawozdanie finansowe oraz roczne sprawozdanie finansowe.
4. Sprawozdanie finansowe sporządza się w języku polskim i w walucie polskiej. Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
5. Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające, informacje dodatkową.
6. Lokaty bankowe środków pieniężnych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 90 dni prezentuje się w bilansie w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w kwocie nominalnej. Naliczone na dzień bilansowy odsetki prezentowane są w bilansie w pozycji „Należności”. Wszystkie lokaty środków pieniężnych o terminie zapadalności dłuższym niż 90 dni prezentowane są w tabeli lokat w pozycji „Depozyty”.

b) Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu.

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia i wycenia zgodnie z obowiązującymi Fundusz regulacjami prawa i zapisami statutowymi.
 - 2.1. Przez cenę nabycia należy rozumieć wartość nabycia składnika aktywów łącznie z poniesionymi opłatami, w szczególności z prowizjami maklerskimi i podatkiem od czynności cywilno-prawnych (w przypadku aktywów niepublicznych, gdy PCC płacony jest przez Fundusz), za wyjątkiem opłat należnych Depozytariuszowi i izbom depozytowo-rozliczeniowym.
 - 2.2. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
 - 2.3. Składniki lokat Funduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
 - 2.4. Przez cenę nabycia pakietów wierzytelności należy rozumieć wartość zakupu pakietów wierzytelności łącznie z poniesionymi opłatami.
3. Zysk lub stratę ze zbycia lokat:
 - 3.1. Wylicza się metodą FIFO „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
 - 3.2. W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, że wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
 - 3.3. Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w pkt. 3.1.
 - 3.4. Metody FIFO nie stosuje się do papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu.
 - 3.5. W przypadku lokat będących pakietami wierzytelności zysk lub strata ze zbycia lokat powstaje w wysokości odzyskanych kwot pomniejszonych o rozliczone nakłady, poniesione na zakup pakietu wierzytelności.
4. W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.
5. Prawa poboru oraz dywidendy:
 - 5.1. Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including a large 'A' and other illegible marks.



- 5.2. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
- 5.3. Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.
- 5.4. Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
6. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
7. Nabycie albo zbycie składników lokat:
- 7.1. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy.
- 7.2. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w par. 24 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.
8. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu.
9. Operacje dotyczące Funduszu wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty, dla której wyliczany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
10. W księgach Funduszu ujmowane są wszystkie przychody i koszty związane z działalnością Funduszu, niezależnie od terminu ich zapłaty.
11. Zmiany kapitału wpłaconego i wypłaconego:
- 11.1. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych.
- 11.2. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z pkt. 11.1.

c) Metody wyceny aktywów oraz zobowiązań Funduszu, aktywów netto i wyniku z operacji.

1. W każdym Dniu Wyceny Fundusz wycenia aktywa Funduszu oraz ustala: Zobowiązania Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadającą na Certyfikat Inwestycyjny.
- Do wyceny Aktywów Funduszu stosuje się przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości) oraz przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 249 poz. 1859) oraz wszelkie zmiany tych przepisów.
2. Wartość aktywów i pasywów Funduszu jest ustalana zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz z uwzględnieniem, przewidzianych prawem, szczególnych zasad wyceny aktywów i pasywów funduszy inwestycyjnych.
3. Dniem Wyceny jest dzień określony w Statucie Funduszu. Wartość Aktywów Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto przypadająca na Certyfikat Inwestycyjny ustalana jest na każdy Dzień Wyceny w następującym po nim dniu roboczym według wartości w Dniu Wyceny. Wycena aktywów dokonywana jest w oparciu o ostatnio dostępne kursy z głównego, aktywnego rynku na godz. 23:00 czasu polskiego w Dniu Wyceny (zgodnie z zapisami Statutu Funduszu).
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu o jego zobowiązania.
5. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny na Dzień Wyceny jest ustalana przez podzielenie Wartości Aktywów Netto na dany Dzień Wyceny przez całkowitą, wyemitowaną i niewykupioną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych w tym Dniu Wyceny.
6. Portfele wierzytelności i inne prawa majątkowe wynikające z umów o subpartypację ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia (cena zakupu powiększona o koszty transakcji).
7. Do momentu pierwszej weryfikacji wartości godziwej, wartością godziwą Pakietu Wierzytelności jest wartość równa cenie nabycia Pakietu, ustalona w oparciu o wartość godziwą.
8. Wyznaczanie wartości godziwej na dzień wyceny.
- Z uwagi na brak aktywnego rynku dla portfeli wierzytelności, Wyceniający wycenia pakiety nabywanych wierzytelności każdego dnia wyceny do wartości godziwej w oparciu o szacunki w zakresie oczekiwanych przepływów pieniężnych związanych z danym portfelem wierzytelności zdyskontowanych do wartości bieżącej.
- Wycena portfeli wierzytelności na dzień wyceny inny niż koniec miesiąca ustalana jest jako suma wartości godziwej na koniec miesiąca poprzedzającego wycenę oraz uśrednionej zmiany wartości godziwej liczonej proporcjonalnie liczbą dni pomiędzy wartością godziwą z okresu ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc, w którym dokonywana jest wycena a wartością godziwą na koniec miesiąca kalendarzowego, w którym dokonywana jest wycena.
- Wartość godziwą wierzytelności na dzień wyceny przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych szacuje się według następującej formuły:

$$\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}, \text{ gdzie:}$$

CF_t – przepływy pieniężne w okresie t

r – roczna stopa dyskontowa

t – ilość okresów prognozy

u
m
A



Zmiana wartości godziwej może wynikać w szczególności z następujących przyczyn:

- zmiana szacunków odnośnie wartości planowanych przepływów pieniężnych,
- zmiana szacunków co do momentu wystąpienia planowanych przepływów pieniężnych,
- zmiana stopy procentowej.

Stopa dyskonta składa się z elementu stopy wolnej od ryzyka, reprezentującej bieżący poziom stóp procentowych oraz z elementu marży kredytowej wycenianego Portfela. Przyjmuje się, iż przyszłe przepływy pieniężne netto (brutto pomniejszone o koszty serwisu i koszty sądowe egzekucyjne) nie zawierają elementu ryzyka (marży kredytowej), a marża ta dodana do stopy wolnej od ryzyka określa wynikowo stopę dyskonta.

9. Ustalanie bazowej prognozy przepływów pieniężnych

Najpóźniej w dniu nabycia portfela wierzytelności (lub w dniu, w którym Fundusz otrzyma finałny wykaz nabytych wierzytelności wraz z aktualnymi saldami) dokonywana jest bazowa prognoza przepływów pieniężnych związanych z danym portfelem wierzytelności. Jeżeli w umowie ze sprzedającym uzgodniono, iż kupującemu należne są także (w całości lub częściowo) przepływy pieniężne uzyskane przez sprzedającego przed datą zawarcia ostatecznej umowy sprzedaży wierzytelności, wówczas przepływy pieniężne z tego tytułu uwzględniane są w zestawieniu oczekiwanych przepływów pieniężnych z portfela w pierwszym okresie po jego nabyciu. Prognoza bazowa winna być sporządzona na cały planowany okres aktywnej obsługi portfela wierzytelności.

Prognoza wartości środków możliwych do odzyskania z danego portfela wierzytelności uwzględnia także wartość godziwą zabezpieczeń prawnych (hipotek, samochodów, zastawów rejestrowych itp.). Wyceny zabezpieczeń dokonuje podmiot wyceniający.

Prognoza przepływów pieniężnych dla danego portfela konstruowana jest w wartościach netto tj. po pomniejszeniu o wszelkie koszty związane z windykacją wierzytelności (wynagrodzenia zarządzającego portfelem wierzytelności, kosztów komorniczych, kosztów sądowych etc.).

10. Aktualizowanie prognoz odzysków

Proces aktualizacji prognoz przepływów pieniężnych ma na celu ustalenie, czy rzeczywiste spłaty realizowane są zgodnie z prognozą bazową bądź też uprzednio dokonana aktualizacja czy też od niej odbiegają i ewentualnie w jakim kierunku i stopniu.

Weryfikacja prognoz następuje każdorazowo na bazie danych z ostatniego dnia roboczego kwartału kalendarzowego i gdy w ocenie Wyceniającego istnieją przesłanki do dokonania weryfikacji z tym, iż w przypadku odchylenia co najmniej +/- 15% kwartalnych spłat od aktualnej prognozy, Wyceniający dokona automatycznej aktualizacji prognoz z zastrzeżeniem poniższych postanowień. Ustalona w ten sposób wycena będzie wiążąca dla kolejnej wyceny funduszu i na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Podczas weryfikacji należy rozpatrywać realizację poszczególnych odchyleń w stosunku do średniej z trzech ostatnich miesięcy kalendarzowych dla określonego etapu windykacji. Jeżeli średnia odchyła się od prognozy o co najmniej +/- 15% należy dokonać korekty prognozy dla danego etapu o wskaźnik odchylenia średniej realizacji od średniej prognozy przy założeniu, że badany etap trwa nie mniej niż trzy miesiące.

Automatyczna aktualizacja prognozy zostanie dokonana w oparciu o następujący algorytm:

(Rzeczywiste kwartalne spłaty / Aktualna kwartalna prognoza spłat) * Aktualna prognoza spłat.

Przy braku znaczących (do +/- 15%) rozbieżności pomiędzy prognozowanymi a rzeczywistymi przepływami lub w przypadku przesunięcia przepływów w czasie przy założeniu nie gorszych warunków makroekonomicznych od zakładanych w ostatniej prognozie, prognoza zostaje uznana za poprawną i pozostawia się ją bez zmian. Pomimo braku znaczących rozbieżności, o których mowa w zdaniu poprzednim zarządzający może rekomendować wprowadzenie zmian w prognozie także w mniejszym zakresie niż wynikałoby to z występujących odchyleń.

W przypadku, gdy spłaty rzeczywiste znacznie (co najmniej +/- 15%) odbiegają od założonych w momencie zakupu portfela lub poziom wskaźników makroekonomicznych ulegnie znacznej zmianie, prognoza jest aktualizowana przez Wyceniającego (w sposób opisany powyżej). W takim przypadku zarządzający jest uprawniony do rekomendowania zmian w prognozie w mniejszym zakresie niż wynikałoby to ze stwierdzonych odchyleń. Tego rodzaju zmiana może mieć charakter jednorazowy co oznacza, że w przypadku występowania podobnego odchylenia przez dwa kolejne kwartały prognoza powinna być zmieniona w pełnym zakresie.

11. Wycena wartości portfela wierzytelności

Wycena wartości portfela wierzytelności wymaga uwzględnienia poziomu następujących wielkości:

- prognozy oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z portfela od dnia wyceny do dnia przewidywanego zakończenia obsługi danego portfela, standardowo przyjmowany jest okres dziesięciu lat.
- uzyskanych rzeczywistych wartości odzysków dla danego portfela od momentu zakupu do dnia wyceny, które porównuje się z wartościami wcześniej prognozowanymi w celu weryfikacji poprawności przyjętych prognoz przepływów pieniężnych, stopy procentowej.

12. W przypadku dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych oraz weksli innych niż płatnych za okazaniem, których wycena odbywa się metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz dla których w prospekcie emisyjnym (lub innym dokumencie określającym warunki emisji) nie określono okresów odsetkowych SCN wyznaczana jest na podstawie przepływów pieniężnych i dat faktycznych przepływów. Jeżeli data wykupu lokat przypada na dzień wolny od pracy to za datę przepływu do wycenienia SCN przyjmuje się datę pierwszego dnia roboczego po dniu wolnym od pracy. Skutek wyceny tych składników zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych lub kosztów odsetkowych Funduszu.

13. W przypadku dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych oraz weksli, dla których nie wskazano daty wykupu (np. w przypadku weksli płatnych za okazaniem) lub gdy zgodnie z umową lub warunkami emisji dany składnik lokat może zostać wykupiony w dowolnym momencie, wówczas nie można wiarygodnie określić daty końcowego przepływu do obliczenia ESP za pomocą funkcji XIRR. W takim przypadku, wartość lokat, o których mowa powyżej, na dany Dzień Wyceny, równa się wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone w stosunku do nominalu.

u
nu
AO



14. W przypadku składników lokat kuponowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, dla których w prospekcie emisyjnym (lub innym dokumencie określającym warunki emisji) nie zostały określone daty kolejnych okresów odsetkowych lub oprocentowanie - w dniu zmiany okresu odsetkowego przyjmuje się do określenia wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych parametry z aktualnego okresu odsetkowego (data początku i końca okresu odsetkowego, oprocentowanie). Zakłada się że datą ostatniego przepływu jest data wykupu.
15. W przypadku papierów wartościowych wycenianych przy wykorzystaniu skorygowanej ceny nabycia, dla których w prospekcie emisyjnym (lub innym dokumencie określającym warunki emisji) wskazano okresy odsetkowe do wyliczenia SCN przyjmuje się, jako daty przepływów pieniężnych daty okresów odsetkowych wskazane w tych dokumentach, nawet jeśli wypadają w dni wolne od pracy.
16. Skorygowaną cenę nabycia wylicza się przy użyciu funkcji XNPV, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej obliczonej przy wykorzystaniu funkcji XIRR, narzędzi dostępnych w arkuszu kalkulacyjnym MS Excel.
17. Wycena papierów wartościowych według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej następuje od dnia ujęcia w księgach danego składnika lokat, przy czym do dnia rozliczenia transakcji nabycia skorygowana cena nabycia danego składnika lokat równa się cenie nabycia.
18. W przypadku dłużnych papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, cena nabycia i naliczone należności odsetkowe (rozumiane są jako odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz odpisy dyskonta lub premii) są przeszacowywane do bieżącej wartości wg średniego kursu NBP ogłaszanego dla danej waluty przez NBP na dzień wyceny, a wynik ujmowany jest na przychodach / kosztach z tytułu różnic kursowych.
19. Inne, niż wskazane w powyższych postanowieniach niniejszej polityki rachunkowości, składniki lokat Funduszu wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej przez: oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji, zastosowanie do wyceny właściwego modelu, bądź wyspecjalizowany i niezależny podmiot zewnętrzny. Fundusz zastosuje metodę wyceny najbardziej adekwatną do danego składnika lokat, zgodnie z najlepszą wiedzą Funduszu oraz praktyką na rynku finansowym.
20. Ustalanie oraz wycena innych aktywów i ustalanie niektórych zobowiązań.
- 20.1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2006 r. w sprawie trybu i warunków pożyczania maklerskich instrumentów finansowych, z udziałem firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
- 20.2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Statut Funduszu.
- 20.3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia, o którym mowa w ust. 1, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych, określonych w art. 27 ust. 6 i art. 28 ust. 1.
- 20.4. Składniki lokat będące przedmiotem krótkiej sprzedaży ujmują się i wycenia zgodnie z zasadami wyceny przyjętymi dla tych składników lokat. W przypadku gdy występuje kilka transakcji kupna zamykających pozycję krótkiej sprzedaży do wyboru paczki stosuje się zasadę FIFO (jako pierwsze rozchodowuje się paczki o najwyższym koszcie zakupu). Transakcje BSB i SBB nie są stosowane do zamykania lub otwierania pozycji krótkiej sprzedaży.
- W przypadku dłużnych papierów wartościowych oraz innych lokat Funduszu o dłużnym charakterze nalicza się koszty odsetkowe od dnia następującego po dniu rozliczenia transakcji krótkiej sprzedaży do dnia rozliczenia transakcji zakupu zamykającej pozycję krótkiej sprzedaży. W okresie, o którym mowa powyżej odsetki nalicza się zgodnie z zasadami stosowanymi do danego składnika lokat w sytuacji gdy nie występuje krótka sprzedaż.
21. Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu.
- 21.1. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 21.2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 21.3. Od dnia zawarcia transakcji do dnia rozliczenia transakcje BSB są wyceniane według ceny nabycia, a transakcje SBB według ceny sprzedaży.
- 21.4. Pierwsze naliczenie następuje dzień po dniu rozliczenia transakcji BSB/ SBB.
22. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych.
- 22.1. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
- 22.2. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego w Dniu Wyceny o godzinie 23:00 (zgodnie z zapisami Statutu Funduszu) średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- 22.3. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EUR.
- 22.4. Zobowiązania i należności Funduszu wynikające z zawartych transakcji kupna lub sprzedaży waluty wycenia się od dnia zawarcia transakcji do dnia SPOT według średniego kursu NBP dla danej waluty. W przypadku transakcji forward o okresie rozliczenia dłuższym niż SPOT wycenia się zobowiązania i należności Funduszu przy wykorzystaniu modelu do wyceny transakcji forward.
23. Przychody z lokat obejmują w szczególności:
- 23.1. Odsetki:
- od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych Funduszu,
 - od lokat terminowych,
 - od nabytych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami oraz
 - inne odsetki.
- Odsetki od rachunków pieniężnych nalicza się na każdy dzień od salda rachunku z dnia poprzedniego. W ostatnim dniu roboczym danego miesiąca kalendarzowego naliczane i wypłacane są odsetki za cały ten miesiąc. Odsetki od lokat na dany Dzień Wyceny wylicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej.
- 23.2. Dodatnie różnice kursowe powstałe w związku z wyceną składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. W każdym dniu roboczym (w którym następuje wyliczenie wartości aktywów na potrzeby limitów inwestycyjnych)

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including a signature and the letters "a" and "Nu".



dokonuje się przeszacowania wartości denominowanych w walutach obcych składników aktywów i pasywów, zgodnie z ogłoszonym w Dniu Wyceny przez Narodowy Bank Polski średnim kursem dla danej waluty.

24. Koszty Funduszu obejmują w szczególności:

24.1. Koszty odsetkowe.

Koszty z tytułu pożyczek i kredytów oraz papierów wartościowych wycenianych według skorygowanej ceny nabycia SBB.

24.2. Koszty limitowane oraz Nielimitowane, o których mowa w Statucie Funduszu.

- Koszty poniesione ponad limit określony w Statucie Funduszu lub Uchwale TFI są ujmowane w księgach Funduszu przy jednoczesnej ewidencji kosztów pokrywanych przez TFI.

- W przypadku, gdy możliwe jest określenie wysokości kosztów Fundusz tworzy rezerwę w każdym Dniu Wyceny.

- W przypadku, gdy nie jest możliwe oszacowanie kosztów lub oszacowanie wiązałoby się z dodatkowymi obciążeniami dla Funduszu koszty ujmują się w dniu otrzymania potwierdzenia wysokości danego kosztu.

- Koszty pokrywane są przez Fundusz w terminach ich wymagalności, zgodnie z warunkami zawartymi w umowach.

24.3. Ujemne różnice kursowe powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności i zobowiązań w walutach obcych. W każdym dniu roboczym (w którym następuje wyliczenie wartości aktywów na potrzeby limitów inwestycyjnych) dokonuje się przeszacowania wartości denominowanych w walutach obcych składników aktywów i pasywów, zgodnie z ogłoszonym w tym dniu przez Narodowy Bank Polski średnim kursem dla danej waluty.

25. W każdym Dniu Wyceny ustala się wynik finansowy obejmujący:

- przychody z lokat netto – stanowiący różnicę między przychodami z lokat a kosztami Funduszu netto,
- zrealizowany zysk/stratę ze zbycia lokat,
- niezrealizowany zysk/stratę z wyceny lokat.

2) Opis wprowadzonych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

a) Zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

b) Zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

u
CO
Me AO

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2015-12-31	2014-12-31
Należności	1	1
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	1	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	1
Pozostałe	-	1

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2015-12-31	2014-12-31
Zobowiązania	3 881	5 936
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	3 533	5 300
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	35	59
Pozostałe składniki zobowiązań	313	577
- z tytułu wynagrodzenia TFI	313	577
- zobowiązania publiczno-prawne	0	0

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

re
CP
u
nu 10

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty		45 992
MBANK S.A.		45 992
PLN	45 992	45 992

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2014-10-13 do 2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	67 320
PLN	67 320	67 320

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	-	

u
Nu A 6

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	45 992	11,78%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	343 780	88,05%
Wierzytelności	343 780	88,05%
Suma:	389 772	99,83%

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Zobowiązania	-	-
Suma:	-	-

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennotokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową, których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową, których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZESŁANIE DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	389 822	99,84%
Środki na rachunkach bankowych	45 992	11,78%
Należności	50	0,01%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	343 780	88,05%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	389 772	99,83%
MBANK S.A.	45 992	11,78%
Środki na rachunkach bankowych	45 992	11,78%
GETIN NOBLE BANK S.A.	187 064	47,91%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	187 064	47,91%
BAKURA SP. Z O.O. S.K.A.	156 716	40,14%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	156 716	40,14%

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE (*****)	2015-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-	-
Suma:	-	-	-

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem.

NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE		2015-12-31						
Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARDYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-7 TRANSAKcje PRZY ZOBOWIAZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2016-12-31
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-

u
Nu
A

2015-12-31									
NOTA-3 I. ZACIĄGNIĘCIE I WYKORZYSTANIE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTU I POŻYCZKI PIENIEŻNE	Siedziba spółki	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie kredytu/pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie kredytu/pożyczki	Waluta	Warunki oprocentowania
									Termin spłaty
									Zabezpieczenia

2015-12-31									
NOTA-8 II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIEŻNE	Siedziba spółki	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie sprawozdania	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURTYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU		2016-12-31	
		Wartość na dzień bilansowy w walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa			
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	390 434
PLN		-	45 992
2) Należności		45 992	45 992
PLN		-	50
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		50	50
4) Składniki lokat notowane na aktywным rynku, w tym:		-	-
- dłużne papiery wartościowe		-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywным rynku, w tym:		-	-
PLN		-	343 780
- dłużne papiery wartościowe		343 780	343 780
6) Nieruchomości		-	-
PLN		-	-
7) Pozostałe aktywa		612	612
II. Zobowiązania		-	-
PLN		-	4 490
		4 490	4 490

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU				
od 2014-10-13 do 2015-12-31				
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-
Weksele	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT		od 2014-10-13 do 2015-12-31	
		Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		-	-
Wierzytelności		68 702	38 002
Nieruchomości		68 702	38 002
Nieruchomości		6	52
Pozostałe		6	52
Suma:		68 708	38 054

NOTA-10 II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU		od 2014-10-13 do 2015-12-31	
		Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	
I. Wypłacone przychody z lokat			
Dywidendy i inne udziały w zyskach			
Przychody odsetkowe			
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości			
Dodatknie saldo różnic kursowych			
Pozostałe			
II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat			
Suma:			

NOTA-10 III. WYPŁACONE PRZYPADY ZE ZBYCIA LOKAT		od 2014-10-13 do 2015-12-31	
		Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
I. Przychody ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych		Udział w aktywach w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZECZ TOWARZYSTWO	od 2014-10-13 do 2015-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Opłaty dla depozytariusza	68
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	60
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Usługi w zakresie rachunkowości	59
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-
Usługi prawne	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
W tym pozostałe składniki kosztów	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2014-10-13 do 2015-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	3 117
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	10 816
Suma:	13 933

NOTA-11 III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	od 2014-10-13 do 2015-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

u
m
e
f
o



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

8. INFORMACJA DODATKOWA

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:

Sprawozdanie obejmuje okres od początku działalności funduszu.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

Po dniu bilansowym takie zdarzenia nie wystąpiły.

3) Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie dotyczy.

4) Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu:

- a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny,

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

- b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

- c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5) Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz:

Nie istnieje niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w dającej się określić przyszłości.

6) Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian:

Sporządzenie sprawozdania finansowego Funduszu zgodnie z wymogami Rozporządzenia wymagało dokonania określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane m.in. w pozycji „Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku” wycenione w wartości godziwej. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez Zarządzających Funduszem, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Fundusz podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji w okresach kwartalnych. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym jej dokonano, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

7) Pozostałe informacje:

Do pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu, Fundusz stosuje metodę zaangażowania.

Na 166.700 Certyfikatach Inwestycyjnych serii B oraz 20.000 Certyfikatach Inwestycyjnych serii C należących do SHCO 54 S.a.r.l Luxembourg został ustanowiony zastaw finansowy i rejestrowy na podstawie Uchwały nr 2 Zgromadzenia Inwestorów z 26.06.2015 r.

Na 26.667 Certyfikatach Inwestycyjnych serii C należących do Kredyt Inkaso Portfolio Investments Luxembourg został ustanowiony zastaw finansowy i rejestrowy na podstawie Uchwały nr 2 Zgromadzenia Inwestorów z 26.02.2015 r.



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY**

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Piotr Osiecki

Prezes Zarządu

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Andrzej Zygorowicz

Członek Zarządu

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Jakub Ryba

Członek Zarządu

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Ryszard Andrzej Czerwona

Członek Zarządu

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Krzysztof Mazurek

Członek Zarządu

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Czcibor Dawid

Członek Zarządu

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie
sprawozdania:**

Piotr Włodarczyk

Członek Zarządu Komplementariusza

Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.

Warszawa, dnia 24 marca 2016 roku.



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Altus TFI S.A.
ul. Pankiewicza 3
00-696 Warszawa
tel. +48 22 380 32 85
fax. +48 22 380 32 86
e-mail: biuro@altustfi.pl

Warszawa, dnia 24 marca 2016 r.

List Towarzystwa do Uczestników Funduszu

Szanowni Państwo,

Zarząd Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) prezentuje Państwu Sprawozdanie Finansowe funduszu Omega Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Funduszu”) za okres od dnia 13.10.2014 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Fundusz rozpoczął swoją działalność w październiku 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Wartość Aktywów Netto przypadająca na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu wynosiła 1447,16 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku poziom aktywów netto Funduszu wynosił 385 959 208,32 złote.

Z poważaniem,

Piotr Osiecki
Prezes Zarządu

Andrzej Zydorowicz
Członek Zarządu

Jakub Ryba
Członek Zarządu

Krzysztof Mazurek
Członek Zarządu

Czcibor Dawid
Członek Zarządu

Ryszard Czerwonka
Członek Zarządu



Warszawa, dnia 24 marca 2016 r.

Oświadczenie

mBank S.A., wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz Omega Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Fundusz), potwierdza zgodność danych dotyczących stanów aktywów Funduszu w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 za okres od 13 października 2014 r. do 31 grudnia 2015 r. ze stanem faktycznym.

W imieniu Banku:

menedżer
Wydział Wyceny Funduszy Inwestycyjnych i Emerytalnych
Departament Usług Powierniczych
Artur Jakubowski