



**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо річної фінансової звітності**

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ  
МЕНЕДЖМЕНТ»**

**код за ЄДРПОУ 32588724  
станом на 31.12.2025 р.**

Наданий незалежною аудиторською фірмою  
ТОВ «Аудиторська фірма «Міла-аудит»  
2026 р.

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Учасникам та керівництву  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»*

*Офісу Національної комісії з цінних  
паперів та фондового ринку (далі – Комісія)*

### ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Товариство), що складається із:

- ✓ звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 р.;
- ✓ звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат за рік, що закінчився на вказану дату;
- ✓ звіту про рух грошових коштів, прямий метод, за рік, що закінчився на вказану дату;
- ✓ звіту про зміни у власному капіталі, за рік, що закінчився на вказану дату;
- ✓ приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2025 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

### **Основа для думки із застереженням**

Товариством протягом звітнього періоду не було нараховано резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю у відповідності з вимогами МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Кількісне визначення фінансового впливу не є можливим на практиці, оскільки управлінським персоналом не надано аудиторам затверджену Товариством методику розрахунку резерву очікуваних кредитних збитків. У зв'язку з цим, ми не змогли визначити, які саме корегування потребували елементи, що входять до складу звіту про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року, звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат і звіту про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року.

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 Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) 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 із застереженням.

### **Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності**

Ми звертаємо увагу на Примітку «Опис економічного середовища» та Примітку «Припущення про безперервність діяльності» у фінансовій звітності, у яких зазначено, що діяльність Товариства здійснюється в умовах триваючої військової агресії російської федерації проти України та дії воєнного стану, що супроводжується значною економічною та фінансовою невизначеністю. Як зазначено в Примітці «Припущення про безперервність діяльності», існує суттєва невизначеність, пов'язана з подальшим розвитком військових дій на території України та їх потенційним впливом на економічне середовище, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, і, отже, Товариство не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ і вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності 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 управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства 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 або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

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

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в 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, коли 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 стосується 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 здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому 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 Товариство 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 подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати,

включаючи будь-які суттєві 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

## **ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ**

*На виконання вимог частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 р. (далі – Закон №2258-VIII) до Аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію:*

**Інформація про узгодженість фінансової інформації у звіті про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період та/або з іншою інформацією, отриманою аудитором під час аудиту, а за наявності суттєвих викривлень у звіті про управління наводиться опис таких викривлень та їх характер**

Звіт про управління Товариством не складається та не подається у відповідності до п.7 ст.11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року, адже ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» не належить до категорії середніх або великих підприємств.

Іншу інформацію, яка щонайменше має наводитися в Аудиторському звіті згідно частини третьої статті 14 Закону №2258-VIII, наведено в інших параграфах нашого Звіту.

*Відповідно до Вимог 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 (затверджено Рішенням НКЦПФР від 22.07.2021 №555 (зі змінами)), повідомляємо наступне:*

**Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності юридичної особи, учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків, наявної у такої особи станом на дату підготовки нашого звіту**

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структура власності ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на дату нашого звіту відповідає Положенню про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року №163, зареєстрованому в міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/3639. Так, відповідно до даних Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань кінцевим бенефіціарним власником Товариства на дату нашого звіту є громадянин України Логінов Михайло Миколайович, який здійснює прямий вирішальний вплив на Товариство.

**Інформація про те, чи є учасник ринків капіталу та організованих товарних ринків контролером/учасником небанківської фінансової групи**

Ні

**Інформація про те, чи є учасник ринків капіталу та організованих товарних ринків підприємством, що становить суспільний інтерес**

Ні

**Інформація про наявність в учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми та місцезнаходження**

Материнські/дочірні компанії у суб'єкта господарювання ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» – відсутні.

**Інформація про факти наявності зв'язків з іноземними державами зони ризику протягом звітного періоду**

Під час аудиту нами не встановлено фактів наявності зв'язків з іноземними державами зони ризику протягом звітного періоду.

**Інформація про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору**

Повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Міла-аудит»»
Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	23504528
Юридична адреса	04210, м. Київ, пр.-т Володимира Івасюка, буд.26, кв.310 (04210, м. Київ, пр.-т Героїв Сталінграда, буд.26, кв.310)
Місцезнаходження	04210, м. Київ, пр.-т Володимира Івасюка, буд.10А, корп.2, кв.43 (04210, м. Київ, пр.-т Героїв Сталінграда, буд.10А, корп.2, кв.43)
Інформація про реєстрацію у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1037
Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	www.mila-audit.com.ua
Дата та номер договору на проведення аудиту	Додаткова угода № 7 від "19" лютого 2026 р. до Договору про комплексне аудиторське обслуговування № 01-01/21 від 20.01.2021р.
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	19 лютого 2026 року, 19 березня 2026 року
Обов'язковий аудит фінансової звітності	Так
Завдання з надання обґрунтованої впевненості	Ні

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного

аудитора, є

(Реєстровий номер у Реєстрі 100027)

Водзінський Василь Володимирович

Директор аудиторської фірми

ТОВ «Аудиторська фірма

«Міла-аудит»

(Реєстровий номер у Реєстрі 101236)



Гавриловська Людмила Миколаївна

«19» березня 2026 р.

**Фінансова звітність за МСФЗ**  
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Суб'єкт господарювання: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ"**

Ідентифікатор суб'єкта господарювання **32588724**

Стандарт	Код	Фінансові звіти та примітки
ISA700	104000-2	Звіт незалежного аудитора
IAS1	110000	Загальна інформація про фінансову звітність
IAS1	210000	Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні
IAS1	310000	Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат
IAS7	510000	Звіт про рух грошових коштів, прямий метод
IAS1	610000	Звіт про зміни у власному капіталі
IAS1	800100	Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу
IAS1	800500	Примітки - Перелік приміток
IAS1	800610	Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику
IAS1	880000	Примітки - Додаткова інформація

[104000-2] Звіт незалежного аудитора

**Інформація про аудиторський звіт**

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності	Товариство з обмеженою відповідальністю "Аудиторська фірма "Міла - аудит"
Код ЄДРПОУ суб'єкта аудиторської діяльності	23504528
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	1037
Розділ Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ 3 Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити

Вебсторінка суб'єкта аудиторської діяльності

Дата і номер рішення про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг суб'єкта аудиторської діяльності

Номер та дата договору на проведення аудиту

Звітний період, за який проведено аудит фінансової звітності

Дата початку та дата закінчення аудиту

Відповідальність аудитора в межах виконання вимог процедури подання звітності у форматі iXBRL до Центру збору фінансової звітності

обов'язковий  
аудит фінансової  
звітності

www.mila-  
audit.com.ua

№ 3/КЯ від  
10.04.2025 р.

Додаткова угода  
№ 7 від "19"  
лютого 2026 р.  
до Договору про  
комплексне  
аудиторське  
обслуговування №  
01-01/21 від  
20.01.2021р.

за рік, що  
закінчився 31  
грудня 2025 року

19 лютого 2026  
року, 19  
березня 2026  
року

У межах  
виконання  
завдання з  
аудиту аудитор  
оцінив повноту  
та точність  
позначення  
показників  
згідно з  
вимогами  
таксономії,  
переконався у  
відсутності  
суттєвих  
розбіжностей між  
XBRL-файлом та  
фінансовою  
інформацією,  
перевіреною  
відповідно до  
Міжнародних  
стандартів  
аудиту. Разом з  
тим технічне  
формування,  
кодування та  
подання XBRL-  
файла до НКЦПФР  
є  
відповідальністю  
керівництва  
компанії з  
управління  
активами, тоді  
як роль аудитора  
обмежується  
перевіркою  
узгодженості  
відображених  
даних з  
перевіреною  
фінансовою  
звітністю.

**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо річної фінансової звітності**

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ  
МЕНЕДЖМЕНТ»**

код за ЄДРПОУ 32588724  
станом на 31.12.2025 р.

**Наданий незалежною аудиторською фірмою  
ТОВ «Аудиторська фірма «Міла-аудит»  
2026 р.**

**Належний адресат:**

Учасникам та керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» Офісу Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія)

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ Думка із застереженнями провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі - Товариство), що складається із: звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 р.; звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат за рік, що закінчився на вказану дату; звіту про рух грошових коштів, прямий метод, за рік, що закінчився на вказану дату; звіту про зміни у власному капіталі, за рік, що закінчився на вказану дату; приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик. На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних у розділі «Основа для думки із застереженнями» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2025 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки із застереженнями Товариством протягом звітного періоду не було нараховано резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю у відповідності з вимогами МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Кількісне визначення фінансового впливу не є можливим на практиці, оскільки управлінським персоналом не надано аудиторам затверджену Товариством методику розрахунку резерву очікуваних кредитних збитків. У зв'язку з цим, ми не змогли визначити, які саме корегування потребували елементи, що входять до складу звіту про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року, звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат і звіту про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року. 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 Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) 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 із застереженнями.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності Ми звертаємо увагу на Примітку «Опис економічного середовища» та Примітку «Припущення про безперервність діяльності» у фінансовій звітності, у яких зазначено, що діяльність Товариства здійснюється в умовах триваючої військової агресії російської федерації проти України та дії воєнного стану, що супроводжується значною економічною та фінансовою невизначеністю. Як зазначено в Примітці «Припущення про безперервність діяльності», існує суттєва невизначеність, пов'язана з подальшим розвитком військових дій на території України та їх потенційним впливом на економічне середовище, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, і, отже, Товариство не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ і вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності 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 управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства 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 або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому. Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в 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, коли 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 стосується 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 здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому 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 Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі; \*оцінимо 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 подання. Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

**ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТИВ** На виконання вимог частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 р. (далі - Закон № 2258-VIII) до Аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію: Інформація про узгодженість фінансової інформації у звіті про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період та/або з іншою інформацією, отриманою аудитором під час аудиту, а за наявності суттєвих викривлень у звіті про управління наводиться опис таких викривлень та їх характеру. Звіт про управління Товариством не складається та не подається у відповідності до п.7 ст.11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року, адже ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» не належить до категорії середніх або великих підприємств. Іншу інформацію, яка щонайменше має наводитися в Аудиторському звіті згідно частини третьої статті 14 Закону №2258-VIII, наведено в інших параграфах нашого Звіту. Відповідно до Вимог 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 (затверджено Рішенням НКЦПФР від 22.07.2021 №555 (зі змінами)), повідомляємо наступне:

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності юридичної особи, учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків, наявної у такої особи станом на дату підготовки нашого звіту. Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структура власності ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на дату нашого звіту відповідає Положенню про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року №163, зареєстрованому в міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/3639. Так, відповідно до даних Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань кінцевим бенефіціарним власником Товариства на дату нашого звіту є громадянин України Логінов Михайло Миколайович, який здійснює прямий вирішальний вплив на Товариство.

Інформація про те, чи є учасник ринків капіталу та організованих товарних ринків контролером/учасником небанківської фінансової групи. Інформація про те, чи є учасник ринків капіталу та організованих товарних ринків підприємством, що становить суспільний інтерес. Інформація про наявність в учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми та місцезнаходження. Материнські/дочірні компанії у суб'єкта господарювання ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» - відсутні. Інформація про факти наявності зв'язків з іноземними державами зони ризику протягом звітного періоду. Під час аудиту нами не встановлено фактів наявності зв'язків з іноземними державами зони ризику протягом звітного періоду.

Підписи, дата та адреси

ПІВ ключового партнера з аудиту

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності

Дата аудиторського звіту

Місцезнаходження суб'єкта аудиторської діяльності

Водзінський  
Василь  
Володимирович

Товариство з  
обмеженою  
відповідальністю  
«Аудиторська  
фірма «Міла-  
аудит»»

2026-03-19

04210, м. Київ,  
пр.-т Володимира  
Гвасюка,  
буд.10А, корп.2,  
кв.43  
(04210, м. Київ,  
пр.-т Героїв  
Сталінграда,  
буд.10А, корп.2,  
кв.43)

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації	ТОВАРИСТВО ОВМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ"	З З
Ідентифікаційний код юридичної особи	32588724	
Код КВЕД	66.30	
Сайт компанії	www.carman.com.ua	
Характер фінансової звітності	Окрема звітність	
Дата кінця звітного періоду	2025-12-31	
Період, який охоплюється фінансовою звітністю		
Рік, що закінчується 31 грудня 2025 року		
Опис валюти подання		
Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня.		
Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності		
Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих		

[210000] Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні

	Примітка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На початок попереднього періоду
<b>тис. грн</b>				
<b>Активи</b>				
<b>Непоточні активи</b>				
Основні засоби		4	5	
<b>Загальна сума непоточних активів</b>		<b>4</b>	<b>5</b>	
<b>Поточні активи</b>				
Поточні запаси		2	2	
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість		5,547	5,491	
Грошові кошти та їх еквіваленти		2,802	2,696	
<b>Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам</b>		<b>8,351</b>	<b>8,189</b>	
<b>Загальна сума поточних активів</b>		<b>8,351</b>	<b>8,189</b>	
<b>Загальна сума активів</b>		<b>8,355</b>	<b>8,194</b>	
<b>Власний капітал та зобов'язання</b>				
<b>Власний капітал</b>				
Статутний капітал		8,500	8,500	
Нерозподілений прибуток		(1,061)	(1,216)	
Інші резерви		221	220	
<b>Загальна сума власного капіталу</b>		<b>7,660</b>	<b>7,504</b>	
<b>Зобов'язання</b>				
<b>Поточні зобов'язання</b>				
<b>Поточні забезпечення</b>				
Інші поточні забезпечення		694	690	

	Примітка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На початок попереднього періоду
Загальна сума поточних забезпечень		694	690	
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість		1		
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		695	690	
Загальна сума поточних зобов'язань		695	690	
Загальна сума зобов'язань		695	690	
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		8,355	8,194	

тис. грн

[310000] Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток або збиток		
Прибуток (збиток)		
Дохід від звичайної діяльності	2,749	2,518
<b>Валовий прибуток</b>	<b>2,749</b>	<b>2,518</b>
Інші доходи	30	-
Адміністративні витрати	(2,859)	(2,724)
Інші витрати	(7)	
<b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності</b>	<b>(87)</b>	<b>(206)</b>
Фінансові доходи	243	223
<b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>	<b>156</b>	<b>17</b>
<b>Прибуток (збиток) від діяльності, що триває</b>	<b>156</b>	<b>17</b>
<b>Прибуток (збиток)</b>	<b>156</b>	<b>17</b>

тис. грн

[510000] Звіт про рух грошових коштів, прямий метод

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Грошові потоки від (для) операційної діяльності		
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності		
Надходження від продажу товарів та надання послуг	2,703	2,506
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	30	
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності		
Виплати постачальникам за товари та послуги	(488)	(440)
Виплати працівникам та виплати від їх імені	(2,370)	(2,147)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	(7)	
<b>Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності</b>	<b>(132)</b>	<b>(81)</b>

тис. грн

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)	(132)	(81)
<b>Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності</b>		
Проценти отримані	238	222
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)	238	222
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	106	141
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу	106	141
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	2,696	2,555
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	2,802	2,696

## [610000] Звіт про зміни у власному капіталі

тис. грн

Поточний звітний період	Примітки					Власний капітал
		Статутний капітал	Резервний капітал	Інші резерви	Нерозподілений прибуток	
<b>Звіт про зміни у власному капіталі</b>						
Власний капітал на початок періоду		8,500	220	220	(1,216)	7,504
<b>Зміни у власному капіталі</b>						
Сукупний дохід						
Прибуток (збиток)					156	156
<b>Загальна сума сукупного доходу</b>					156	156
Збільшення (зменшення) через інші зміни, власний капітал			1	1	(1)	0
<b>Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу</b>			1	1	155	156
Власний капітал на кінець періоду		8,500	221	221	(1,061)	7,660

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки					Власний капітал
		Статутний капітал	Резервний капітал	Інші резерви	Нерозподілений прибуток	
<b>Звіт про зміни у власному капіталі</b>						
Власний капітал на початок періоду		16,250	220	220	(8,983)	7,487
<b>Зміни у власному капіталі</b>						
Сукупний дохід						
Прибуток (збиток)					17	17
<b>Загальна сума сукупного доходу</b>					17	17

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки				Власний капітал	
		Статутний капітал	Інші резерви			Нерозподілений прибуток
			Резервний капітал			
Збільшення (зменшення) через інші зміни, власний капітал		(7,750)		7,750	0	
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу		(7,750)		7,767	17	
Власний капітал на кінець періоду		8,500	220	220	(1,216)	7,504

[800100] Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу

тис. грн

	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
<b>Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу</b>		
<b>Основні засоби</b>		
<b>Транспортні засоби</b>		
Офісне обладнання	4	5
<b>Загальна сума основних засобів</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість</b>		
Інша поточна дебіторська заборгованість	5,547	5,491
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>5,547</b>	<b>5,491</b>
<b>Класи поточних запасів</b>		
Інші поточні запаси	2	2
<b>Загальна сума поточних запасів</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти</b>		
Інші грошові кошти та їх еквіваленти	2,802	2,696
<b>Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>2,802</b>	<b>2,696</b>
<b>Класи інших забезпечень</b>		
<b>Інше забезпечення</b>		
Інші поточні забезпечення	694	690
<b>Загальна сума інших забезпечень</b>	<b>694</b>	<b>690</b>
<b>Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість</b>		
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	1	
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості</b>	<b>1</b>	
<b>Статутний капітал</b>		
Статутний капітал, звичайні акції	8,500	8,500
<b>Загальна сума статутного капіталу</b>	<b>8,500</b>	<b>8,500</b>
<b>Нерозподілений прибуток</b>		
Нерозподілений прибуток, прибуток (збиток) за звітний період	(1,061)	(1,216)
<b>Загальна сума нерозподіленого прибутку</b>	<b>(1,061)</b>	<b>(1,216)</b>
<b>Різний власний капітал</b>		
Резервний капітал	221	220
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>		
Активи	8,355	8,194

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
Зобов'язання	(695)	(690)
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>	<b>7,660</b>	<b>7,504</b>
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>		
Поточні активи	8,351	8,189
Поточні зобов'язання	(695)	(690)
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>	<b>7,656</b>	<b>7,499</b>

## [800500] Примітки - Перелік приміток

## Примітки та інша пояснювальна інформація

## Розкриття інформації про облікові судження та оцінки

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. 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 немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність: - подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства; - відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму; - є нейтральною, тобто вільною від упереджень; - є повною в усіх суттєвих аспектах. Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку: а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання; б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності. Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам. Операції, що не регламентовані МСФЗ, відсутні. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства 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: - 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 - 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, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків 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 утримування фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. 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: - вартості грошей у часі; - вартості джерел, які залучають для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації; - фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів. Відносно фінансових активів, які оцінюються за

амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів на кожен звітний період визначає рівень кредитного ризику. Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, 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. Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність. 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 на звітну дату. У такому випадку Товариство 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 Товариства щодо кредитних збитків.

#### **Розкриття інформації про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства затверджена керівником Товариства 19.02.2026 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

#### **Розкриття основи підготовки фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизованої 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. Зокрема використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

#### **Розкриття інформації про витрати на позики**

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

#### **Розкриття інформації про грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти та їх еквіваленти

Вид рахунку Валюта 31.12.2025 31.12.2024

АТ "Райффайзен Банк" поточний гривня 6855

ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" поточний гривня-1

ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" депозитний гривня 10001000

ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" депозитний гривня 17341640

Всього грошові кошти та їх еквіваленти 28022696

Протягом звітного періоду відсотки на залишок грошових коштів на поточному банківському рахунку не нараховувались.

Рейтинговий комітет РА "Експерт-Рейтинг" прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" (код ЄДРПОУ 35960913) за національною шкалою на рівні uaAA+. Позичальник з рейтингом uaAA+ характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Дата рейтингової дії та публікації 25.11.2025 р. На момент оновлення рейтингу ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" у повному обсязі виконував свої зобов'язання перед клієнтами і кредиторами згідно з чинним законодавством.

На думку Агентства, впродовж періоду аналізу ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" був добре забезпечений регулятивним капіталом та капіталом 1 рівня (нормативи капіталу Банку із запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення), а також підтримував дуже хороший запас ліквідності, про що свідчать високі значення його нормативів, які в разі перевищували встановлений регулятором мінімально необхідний рівень.

Рейтинговий комітет РА "Стандарт-Рейтинг" прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ "Райффайзен Банк" (код ЄДРПОУ 14305909) за національною шкалою на рівні uaAAA. Банк або окремих боргових інструментів з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Впродовж всього періоду аналізу АТ "Райффайзен Банк" підтримував високий рівень забезпеченості регулятивним капіталом та капіталом першого рівня, і також був дуже добре забезпечений ліквідністю.

Агентство вкотре акцентує увагу на наявності у АТ "Райффайзен Банк" високого рівня зовнішньої підтримки, яку, за необхідності, можуть надати його ключові акціонери - Raiffeisen Bank International та ЄБРР. Перелічені фактори дозволили Агентству оновити рейтинги АТ "Райффайзен Банк" на найвищому рівні.

#### **Розкриття інформації про звіт про рух грошових коштів**

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної та інвестиційної діяльності.

з 01.01.2025 по 31.12.2025 з 01.01.2024 по 31.12.2024

Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) 27032506

Інші надходження (страхові виплати) 30-

Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг) (488) (440)

Витрачання на оплату праці (1496) (1411)

Витрачання на відрахувань на соціальні заходи (427) (387)

Витрачання на оплату зобов'язань з податків і зборів (447) (349)

Інші витрачання (штрафні санкції) (7) -

Чистий рух коштів від операційної діяльності (132) (81)

Надходження від отриманих відсотків 238222

Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності 238222  
 Чистий рух грошових коштів за звітний період 106141  
 Залишок коштів на початок періоду 26962555  
 Залишок коштів на кінець періоду 28022696

### Розкриття інформації про кредитний ризик

Кредитний ризик - ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Це ризик того, що Товариство понесе фінансові збитки, оскільки контрагенти не виконують свої зобов'язання за фінансовим інструментом або клієнтським договором. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість. Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав значного зростання кредитний ризик з моменту первісного визнання. 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. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку від зменшення корисності. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство враховує обґрунтовано необхідну та підтверджувальну інформацію, що вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється у відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Товариством. Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками: - ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів; - ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою); - ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою; - ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами. Управління кредитним ризиком, обумовленим залишками коштів на рахунках у банках здійснюється керівництвом у відповідності з політикою Товариства. Максимально схильні кредитному ризику на звітну дату представлено балансовою вартістю кожного класу фінансових активів. Щодо депозитів та надійності банку в якому відкритий рахунок. Станом на кінець звітного періоду серед активів, що підпадають під кредитний ризик, обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти в сумі 2 802 тис. грн. на рахунках, які відкриті у ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" (код ЄДРПОУ 35960913) та АТ "Райффайзен Банк" (код ЄДРПОУ 14305909). З метою мінімізації кредитного ризику за такими активами, Товариством було проаналізовано показники діяльності обслуговуваних банків та їх кредитні рейтинги. Згідно з думкою експертів рейтингових агентств, ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» та АТ «Райффайзен Банк» характеризуються високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками. Враховуючи проведений аналіз, при розміщенні строкових банківських вкладів в банку з високою надійністю, розмір збитку складає 0%. Щодо дебіторської заборгованості Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. За результатами проведеного аналізу, оскільки наявна позитивна інформація взаємовідносин з контрагентом та визнання його здатність своєчасно і повно розрахуватись за своїми зобов'язаннями, Товариство вважає, що на звітну дату відсутні події та факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Станом на кінець звітного періоду в Товариства відсутні фінансові активи, які або були прострочені, кредити, як одержані так і надані, і, відповідно, будь-які застави та інші форми забезпечення. До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить: - встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах; - аналіз платоспроможності контрагентів; - здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

### Розкриття інформації про події після звітного періоду

Після закінчення звітного періоду, що закінчився 31 грудня 2025 року, до затвердження цієї фінансової звітності, Законом України від 14.01.2026 № 4757-ІХ "Про затвердження Указу Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" продовжено строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 3 лютого 2026 року строком на 90 діб. Після звітної дати, до затвердження цієї фінансової звітності, не відбулось жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Товариства та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

### Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості

Товариство використовує ієрархію справедливої вартості згідно вимог МСФЗ 13, в якому передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирування, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирування і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Дата оцінки								
Інструменти капіталу	-	-	-	-	-	-	-	-
Грошові кошти	-	-	2802	2696	-	-	2802	2696

Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.

Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для актива або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик. Оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань із використанням закритих вхідних даних 3-го рівня не призвели до зміни розміру прибутку або збитку звітного періоду.

Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості.

У звітному періоді переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалось.

**Розкриття інформації про справедливу вартість фінансових інструментів**

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Інструменти капіталу	-	-	-	-
Грошові кошти	2802	2696	2802	2696

Керівництво Компанії 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.

**Розкриття інформації про фінансові доходи**

Інші фінансові доходи  
з 01.01.2025 по 31.12.2025 з 01.01.2024 по 31.12.2024  
Відсотки по депозитному рахунку 243223  
Всього інші фінансові доходи 243223

**Розкриття інформації про фінансові інструменти за справедливою вартістю через прибуток або збиток**

Інструменти капіталу

	%	31.12.2025	%	31.12.2024
Акції українських емітентів		-		-
БАТ "Ленінський ремонтно-механічний завод "Металіст" (ЄДРПОУ 20681350) ISIN UA0102841006	<1	-	<1	-
БАТ "УКРХІМЕНЕРГІЯ" (ЄДРПОУ 36199046) ISIN UA4000046460	<1	-	<1	-
ПАТ "ЧЕРКАСЬКИЙ РЕМОНТНО-ТРАНСПОРТНИЙ ЗАВОД" (ЄДРПОУ 14209896) ISIN UA4000126858	<1	-	<1	-
ПАТ "ДОМІНАНТА-КОЛЕКТ" (ЄДРПОУ 38003301) ISIN UA4000132310	<1	-	<1	-
Всього		-		-

Фінансові інструменти Товариство обліковує за нульовою вартістю, адже стан випуска вказаних фінансових інвестицій заблоковано, згідно рішень НКЦПФР № 2458 від 24.10.2013 р, №1562 від 18.11.2014 р., №285 від 26.04.18 р., про заборону внесення змін до системи депозитарного обліку.

**Розкриття інформації про управління фінансовим ризиком**

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків. Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з фінансовими 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 фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Управління ризиками 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. Товариство схильне до ринкового ризику та кредитного ризику. Ризик є невід'ємною частиною економічної діяльності Товариства. Товариство прагне до визначення, оцінки, моніторингу та управління кожним видом ризиків у своїй діяльності відповідно до визначеної політики і процедурами. Керівництво Товариства стежить за тим, щоб діяльність Товариства, пов'язана з фінансовими ризиками, здійснювалася згідно з політикою та процедурами, а визначення, оцінка фінансових ризиків та управління ними відбувалися згідно з політикою Товариства та її готовності приймати на себе ризики.

**Розкриття інформації про перше застосування**

Розкриття інформації про вплив першого застосування нових стандартів, змін та тлумачень які набули чинності у звітному періоді.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартів	Дата набуття чинності	Зміни облікової політики та перехідні положення	Опис коригувань фінансової звітності	
			за період, що передує звітному	за поточний період
Поправки до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" - "Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних"	01.01.2025	Змінено підхід до класифікації зобов'язань у Звіті про фінансовий стан: класифікацію здійснено на підставі прав/умов, що існують на звітну дату; вплив стосується подання (класифікації), а не визнання/оцінки. Застосування є ретроспективним відповідно до МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки"; дострокове	коригування відсутні	коригування відсутні

		застосування дозволено (за наявності - розкривається факт).		
Поправки до МСФЗ 16 "Оренда" - "Орендні зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди"	01.01.2025	Поправки не застосовувалися, оскільки у звітному періоді не було операцій продажу та зворотної оренди, які підпадають під ці вимоги. Змін в обліковій політиці не було через відсутність застосованих операцій.	коригування відсутні	коригування відсутні
Поправки до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" - "Відсутність обмінюваності"	01.01.2025	Поправки не застосовувалися, оскільки у звітному періоді не було операцій з валютою, які підпадають під ці вимоги. Змін в обліковій політиці не було через відсутність застосованих операцій	коригування відсутні	коригування відсутні

Розкриття інформації про очікуваний вплив нових і переглянутих стандартів та тлумачень, які ще не набули чинності на дату складання фінансової звітності.

Відповідно до вимог МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки", Компанія розглянула всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності. Перелік таких стандартів і правок та аналіз їх впливу на фінансову звітність наведено далі.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартів Поправки до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" - "Договори, що посилаються на залежну від природи електроенергію"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом Уточнюється застосування вимог щодо "власного використання" для договорів, що посилаються на залежну від природи електроенергію; коригуються вимоги до визначення об'єкта хеджування у хеджуванні грошових потоків для таких договорів; додаються нові розкриття про вплив таких договорів на фінансові результати та грошові потоки

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність Товариство не планує змінювати облікову політику в зв'язку із тим, не має контрактів які стосуються відновлювальної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Зміни та перехідні положення не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартів Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 - "Поправки до класифікації та оцінювання фінансових інструментів"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом Оновлюються підходи/облікові політики щодо: припинення визнання фінансових зобов'язань (у т.ч. за електронними платежами - за виконання критеріїв); оцінки договірних грошових потоків фінансових активів із характеристиками, прив'язаними до нефінансових показників; уточнення ознак обмеженого регресу та інструментів, пов'язаних договором; запроваджуються додаткові розкриття (умовні характеристики, інструменти капіталу, відображені через інший сукупний дохід).

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткового розкриття. Зміни та перехідні положення не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартів Річні вдосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ - Том 11

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом Пакет вузькоспрямованих поправок (уточнення/спрощення/виправлення) до МСФЗ 1, МСФЗ 7 (включно з настановами), МСФЗ 9, МСФЗ 10, МСБО 7.

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність Щодо складової МСФЗ 10: потенційний вплив можливий, але кількісно не може бути обґрунтовано оцінений станом на 31.12.2025.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартів Поправки до МСФЗ 1 "Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом Уточнення щодо обліку хеджування при першому застосуванні стандартів; для суб'єкта, що не є першим застосовувачем, зміни не впливають на поточну облікову політику.

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність Товариство не є першим застосовувачем, відповідно Товариство не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартів Поправки до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом Уточнення формулювань і внутрішньої узгодженості розкриттів: (а) прибуток/збиток від припинення визнання, (б) оновлення прикладу щодо відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції, (в) уточнення вступу до настанов та спрощення окремих пояснень щодо кредитного ризику

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність Зміни та перехідні положення не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому. Можливі уточнення до розкриттів.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартів Поправки до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" - "ціна операції"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом Уточнюється формулювання в частині первісного визнання дебіторської заборгованості: коригується посилання на підхід визначення суми за правилами МСФЗ 15, щоб усунути неузгодженість термінології "ціна операції".

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітністьЗміни та перехідні положення не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартівПоправки до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" - "орендні зобов'язання"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часомУточнюється, що коли орендні зобов'язання визнано погашеним/припиненим, застосовується вимога щодо визнання прибутку/збитку у прибутку або збитку.

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітністьЗміни та перехідні положення не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартівПоправки до МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часомУточнюється вимоги щодо визначення "де-факто агента": посилюється акцент на професійному судженні та усувається надмірно категоричне формулювання, яке могло створювати внутрішню суперечність.

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітністьТовариство не очікує жодного впливу від впровадження змін, оскільки вона не складає консолідовану звітність.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартівПоправки до МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" - "метод собівартості"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часомЗаміна терміна "метод собівартості" на "за собівартістю" (узгодження термінології зі Стандартами).

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2026

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2026

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітністьТовариство не очікує жодного впливу від впровадження змін, правка стосується уточнення термінів.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартівМСФЗ 19 "Дочірні компанії без публічної підзвітності: розкриття інформації"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часомСтандарт передбачає скорочені розкриття для прийнятних дочірніх компаній за збереження вимог інших стандартів щодо визнання/оцінки/подання. Однак суб'єкт господарювання не має права застосовувати МСФЗ 19, тому стандарт не застосовуватиметься

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2027

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО-

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітністьТовариство не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. Вплив на фінансову звітність не очікується, оскільки стандарт не застосовуватиметься Товариством

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартівМСФЗ 18 "Подання і розкриття інформації у фінансовій звітності"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часомОновлюються політики подання та розкриття щодо структури звітів про фінансові результати, включно з новими вимогами до категоризації доходів і витрат, обов'язкових проміжних підсумків та підходів до агрегації/деагрегації; запроваджуються вимоги до розкриття визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності та посилюються принципи узгодження приміток із формами звітності. Дostroкове застосування не здійснювалося.

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2027

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2027

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітністьОчікується, що стандарт матиме вплив переважно на подання та розкриття, а не на визнання та оцінку; на дату затвердження фінансової звітності кількісна оцінка впливу на окремі статті фінансової звітності ще опрацьовується. Вплив першого застосування не можна обґрунтовано оцінити кількісно, оскільки завершується аналіз перекласифікацій, змін у структурі підсумків та складу розкриттів.

Назва нового МСФЗ / Правки до існуючих стандартівПоправки до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" - "Переклад на гіперінфляційну валюту представлення"

Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часомОблікова політика щодо перекладу у валюту представлення уточнюється на випадок, коли валюта представлення є валютою гіперінфляційної економіки, а функціональна валюта - ні (включно з відповідними процедурами перекладу та розкриттями). Dostroкове застосування відсутнє.

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ / МСБО01.01.2027

Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ / МСБО01.01.2027

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітністьВплив не очікується, оскільки Товариство не подає фінансову звітність у валюті гіперінфляційної економіки (і не має структури, для якої ці процедури перекладу були б релевантні).

#### **Розкриття інформації про загальні та адміністративні витрати**

Адміністративні витрати

з 01.01.2025 по 31.12.2025з 01.01.2024 по 31.12.2024

Витрати на утримання адміністративно-управлінського персоналу(2374) (2284)

Витрати на утримання основних засобів, інших матеріальних необоротних активів загальногосподарського призначення (оренда, амортизація, ремонт, страхування майна, комунальні послуги) (207) (185)

Витрати на оплату послуг зв'язку(13) (8)

Витрати на консультаційні послуги(96) (96)

Витрати на аудиторські послуги(40) (35)

Витрати на інші послуги(108) (97)

Витрати на розрахунково-касове обслуговування та інші послуги банків(21) (19)

Всього адміністративні витрати(2859) (2724)

#### **Розкриття інформації про безперервність діяльності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, яке передбачає, що Товариство буде продовжувати свою діяльність у передбачуваному майбутньому та зможе реалізувати свої активи і погасити зобов'язання у ході звичайної господарської діяльності.24 лютого 2022 року російська федерація

розпочала повномасштабне військове вторгнення на територію України. У зв'язку з цим в Україні було введено воєнний стан, який станом на дату підготовки цієї фінансової звітності продовжує діяти. Законом України від 14.01.2026 №4757-IX дію воєнного стану продовжено з 05 години 30 хвилин 03 лютого 2026 року строком на 90 діб, тобто до 04 травня 2026 року. Військова агресія спричинила значну економічну невизначеність, що може мати негативний вплив на діяльність Товариства, зокрема на її операційну діяльність, ліквідність, платоспроможність контрагентів та загальні умови ведення бізнесу в Україні. Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності керівництво не має наміру ліквідувати Товариство або припиняти її діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам. Разом з тим, існує суттєва невизначеність, пов'язана з подальшим розвитком військових дій на території України та їх потенційним впливом на економічне середовище, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, і, отже, Товариство не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Керівництво Компанії здійснює постійний моніторинг поточної ситуації, вживає заходів щодо управління ліквідністю, оптимізації витрат та підтримання стабільності операційної діяльності. На підставі проведеної оцінки керівництво дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності є обґрунтованим для підготовки цієї фінансової звітності.

#### **Розкриття інформації про податок на прибуток**

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу. Відстрочений податок розраховується за балансовим методом та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою. Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням ймовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково. Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу. Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

#### **Розкриття інформації про запаси**

Виробничі запаси  
31.12.2025 31.12.2024  
Витратні матеріали  
(за історичною собівартістю) 22

#### **Розкриття інформації про статутний капітал**

Станом на кінець звітного періоду статутний капітал Товариства складає 8 500 000,00 (вісім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 коп., що сформований відповідно до Статуту та сплачений грошовими коштами в повному розмірі у встановлені законодавством терміни.

Станом на кінець звітного періоду власний капітал Товариства складається з:

31.12.2025 31.12.2024

Статутний капітал 85008500  
Резервний капітал 221220  
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (1061) (1216)  
Всього власний капітал 76607504

В порівнянні з початком періоду, станом на 31.12.2025 р. власний капітал збільшився за рахунок отриманого прибутку за підсумками роботи в звітному періоді.

#### **Розкриття інформації про ризик ліквідності**

Ризик ліквідності - це поточний чи майбутній ризик збитків, який виникає в результаті неспроможності виконання Товариством своїх зобов'язань, включаючи позабалансові, при настанні строку їх погашення, без неприпустимих збитків. Ризик ліквідності виникає в результаті нездатності Товариства управляти незапланованими витратами, змінами у джерелах фінансування. З метою управління ризиком ліквідності встановлюється механізм обмеження ризику невиконання Товариством зобов'язань у існуючі строки, а також обмеження розміру можливих втрат, пов'язаних з необхідністю термінової реалізації активів у зв'язку з порушенням узгодженості строків погашення активів та пасивів.

Ризик ліквідності - ризик виникнення збитків у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання Товариством в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів. Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозовані потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Заплановані строки погашення поточної кредиторської заборгованості

Станом на 31.12.2025 року

До 1 місяця Від 1 місяця до 3 місяців Від 3 місяців до 1 року Більше 1 року Всього

за товари, роботи, послуги 1---1  
Відповідно до Рішення "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках" від 29.09.2022р. №1221 Товариство розраховує норматив ліквідності активів, який на кінець звітного періоду складає 0.5267 та відповідає нормативному значенню, що передбачене зазначеним Рішенням.

#### **Розкриття інформації про 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.

#### **Розкриття інформації про інші операційні витрати**

Інші операційні витрати

з 01.01.2025 по 31.12.2025з 01.01.2024 по 31.12.2024

Штрафні санкції(7)-

Всього інші операційні витрати(7)-

#### **Розкриття інформації про інші операційні доходи**

Інші доходи

з 01.01.2025 по 31.12.2025з 01.01.2024 по 31.12.2024

Страхові виплати30-

Всього інші доходи30-

#### **Розкриття інформації про прибуток (збиток) від операційної діяльності**

Фінансовий результат діяльності Товариства за 2025 рік становить прибуток у сумі 156 тис. грн.

#### **Розкриття інформації про основні засоби**

Основні засоби

31.12.202531.12.2024

комп'ютерна техніка45

первісна вартість1111

знос(7)(6)

#### **Розкриття інформації про забезпечення**

Поточні забезпечення

31.12.202531.12.2024

Короткострокові забезпечення резерв відпусток694690

Всього поточні забезпечення694690

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

До пов'язаних сторін належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи управлінського персоналу Товариства;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві.

Впродовж звітнього періоду пов'язаними особами Товариства були:

- керівник Товариства, Литвинова Ганна Олександрівна;

- учасник Товариства, Логінов Михайло Миколайович.

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника (контролера) Товариства:

Тип бенефіціарного володіння: прямий вирішальний вплив

Логінов Михайло Миколайович, відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100%

Будь-які господарські операції з кінцевим бенефіціаром, як із пов'язаною особою, у звітному періоді не здійснювалися. Заборгованості та зобов'язання - відсутні.

Учасник ТоваристваОперації з пов'язаними сторонами 2025ВсьогоОперації з пов'язаними сторонами 2024Всього  
Зменшення статутного капіталу Товариства внаслідок зменшення частки учасника--77507750

Протягом звітнього періоду в Товариства виникали операції з пов'язаними особами, в т.ч. оплати праці директору Товариства.

Керівник ТоваристваОперації з пов'язаними сторонами 2025ВсьогоОперації з пов'язаними сторонами 2024Всього  
Компенсація провідному управлінському персоналу738738695695

Заробітна плата керівнику Товариства за період з 01.01.2025 по 31.12.2025 р. нарахована в сумі 738 тис. грн. і виплачена вчасно. Будь-які інші господарські операції з керівником Товариства у звітному періоді не здійснювалися. Заборгованості та зобов'язання - відсутні. Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за звітний період не здійснювались.

#### **Розкриття інформації про резерви у власному капіталі**

Відповідно п. 7.9. Статуту Товариства, на підставі рішення учасника в звітному періоді відрахування до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку за результатами попереднього року.

#### **Розкриття інформації про торговельну та іншу кредиторську заборгованість**

Торговельна та інша кредиторська заборгованість

31.12.202531.12.2024

Поточна кредиторська заборгованість:

за товари, роботи, послуги

ТОВ "Про Капітал Сек'крітіз" (ЄДРПОУ 37815436)

(послуги депозитарної установи)1-

Всього поточні зобов'язання1-

Простроченої кредиторської заборгованості за звітний період, який закінчився 31 грудня 2025 року Товариство не обліковувало та не визнавало дохід від її списання.

#### **Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість**

Дебіторська заборгованість

	дата виникнення та строки погашення заборгованості	наявність простроченої та пролонгованої заборгованості	предмет заборгованості	31.12.2025	31.12.2024
Дебіторська заборгованість: за продукцію, товари, роботи, послуги				226	180
ПВНЗІФ "НОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД"	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	грошові кошти	15	-
АТ "ПАМІР" (ЄДРПОУ 41286376) Договір про управління активами №29/12-2018 від 29.12.2018 р.	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	грошові кошти	16	16
АТ "ФОРСАЙТ ІНВЕСТ" (ЄДРПОУ 42803752) Договір про управління активами № 11-2021-01 від 11.11.2021 р.	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	грошові кошти	55	52
АТ "ВЕРОНА" (ЄДРПОУ 42765335) Договір про управління активами № 11/11-2021 від 11.11.2021 р.	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	грошові кошти	53	52
АТ "БЛЕКВУД" (ЄДРПОУ 44594982) Договір про управління активами № 06-12/2022 від 06.12.2022 р.	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	грошові кошти	31	29
АТ "ЗНВКІФ "СМАРТ ОРГАНІК ГРУП" (ЄДРПОУ 43956236) Договір про управління активами № 14/01-2021 від 14.01.2021 р.	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	грошові кошти	31	31
АТ "ФЛЕНСЕР" (ЄДРПОУ 44579346) Договір про управління активами № 02/06-2025 від 02.06.2025 р.	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	грошові кошти	25	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами				9	4
ТОВ "ПЕТРОЛ ПАРТНЕР" (ЄДРПОУ 44763104) Договір № 040412-251223- ПГ-1868 від 25.12.2023 р.	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	інше, відповідно договору	7	2
ПРАТ "КІВІСТАР" (ЄДРПОУ 21673832) Рахунок-акт № 210144440463 від 31.12.2025 р.	31.12.2025-31.01.2026	відсутня	інше, відповідно договору	2	2
Дебіторська заборгованість за розрахунками: з нарахованих доходів				34	29
ЛуАТ "КВ "АКОРДБАНК" (ЄДРПОУ 35960913) Договір № ДК-061022/001-00 банківського вкладу "ДИНАМІЧНИЙ+" ("на вимогу") від 06.10.2022 р.	08.12.2025-07.01.2026	відсутня	нараховані, але не сплачені відсотки	10	9
Договір № ДК-291222/002-00 банківського вкладу "Симфонія" від 29.12.2022 р.	23.10.2025-23.01.2026	відсутня	нараховані, але не сплачені відсотки	24	20
Інша поточна дебіторська заборгованість				5278	5278
ТОВ "ІКД-АЛЬЯНС" (ЄДРПОУ 35960913) Акт від 25.11.2021	25.11.2021-20.11.2026	пролонгована	грошові кошти	119	119
ПРАТ "КЕМЗ" ДАРНИЦЬКИЙ" (ЄДРПОУ 31747895) Договір № 30-12/2022 від 30.12.2022 р.	30.12.2022-23.01.2026	пролонгована	грошові кошти	3509	3509
Договір № 14-01/2021 від 14.01.2021	14.01.2021-09.01.2026	пролонгована	грошові кошти	1630	1630
Держава Україна Рішення №1320 НКЦФР від 06.11.2022 р.	07.11.2022-07.11.2026	відсутня	грошові кошти	20	20
Всього дебіторська заборгованість				5547	5491

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків відсутні. Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Станом на кінець звітного періоду прострочена чи знецінена дебіторська заборгованість відсутня.

#### Розкриття інформації про доходи (витрати) від торгівлі

Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

з 01.01.2025 по 31.12.2025з 01.01.2024 по 31.12.2024

Дохід від реалізації послуг з управління активів корпоративних інвестиційних фондів23752158

Дохід від реалізації послуг з управління активів

пайових інвестиційних фондів374360

Всього дохід від реалізації27492518

**Розкриття суттєвої інформації про облікову політику**

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 Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ. Інформація про зміни в облікових політиках Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

**Опис облікової політики щодо витрат на позики**

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

**Опис облікової політики щодо припинення визнання фінансових інструментів**

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 взяття зобов'язання) визнається у прибутку або збитку. Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми. Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

**Опис облікової політики щодо виплат працівникам**

Виплати працівникам Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних. Пенсійні зобов'язання Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує єдиний соціальний внесок на заробітну плату працівників. Поточні внески розраховуються як процентні нарахування до поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

**Опис облікової політики щодо оцінки справедливої вартості**

Методи оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю. Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, 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 (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
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	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня

Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.

Товариство має сформулювати закриті вхідні дані, користуючись найкращою інформацією, наявною за даних обставин, яка може включати власні дані Товариства. У процесі формування закритих вхідних даних Товариство може розпочати зі своїх власних даних, але воно має скорегувати ці дані, якщо доступна у розумних межах інформація свідчить про те, що інші учасники ринку використали б інші дані або Товариство має щось особливе, чого немає у інших учасників ринку. Товариству не потрібно докладати вичерпних зусиль, щоб отримати інформацію про припущення учасників ринку. Проте, Товариство має взяти до уваги всю інформацію про припущення учасників

ринку, яку можна достатньо легко отримати. Закриті вхідні дані, сформовані у спосіб, описаний вище, вважаються припущеннями учасників ринку та відповідають меті оцінки справедливої вартості. Товариство здійснює безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань із використанням закритих вхідних даних 3-го рівня, які протягом поточного звітного періоду не призвели до зміни розміру прибутку або збитку звітного періоду.

#### **Опис облікової політики щодо фінансових інструментів**

Визнання та оцінка фінансових інструментівТовариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у своєму звіті про фінансовий стан тільки тоді, коли вона стає стороною договірних положень щодо інструменту. Визнання та припинення визнання покупки або продажу фінансових активів на стандартних умовах здійснюється з використанням обліку за датою операції або обліку за датою розрахунку. 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). Згідно МСФЗ (IFRS) 9 використовуються наступні категорії фінансових активів:1) фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю; 2) фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;3) фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток;Категорії фінансових зобов'язань: 1)за справедливою вартістю; 2)за амортизованою вартістю.Класифікація фінансових активів здійснюється на підставі обох таких критеріїв: (а) бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та (б) установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

#### **Опис облікової політики щодо фінансових інструментів за справедливою вартістю через прибуток або збиток**

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 акції, паї (частки) господарських товариств та інші поточні фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів і які не оцінюються за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі. Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринку, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.Якщо є підстави вважати, що балансова вартість акцій суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою поточною ціною та/або за останньою балансовою вартістю.Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.Судження щодо оцінки паїв (часток) господарських товариств ґрунтуються на тому, що припущенням учасників ринку щодо вхідних даних 3-го рівня є фінансовий прогноз прибутків чи збитків. Такий прогноз Товариство будує за допомогою власних даних (останніх даних фінансової звітності, яка доступна для керівництва) або використовує роботу професійних оцінювачів. Якщо інформації не вистачає, щоб визначити справедливую вартість паїв (часток) господарських товариств, Товариство користується положеннями параграфу B5.2.3 МСФЗ (IFRS) 9 вважає, що собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості.Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, або зупинено внесення змін до системи депозитарного обліку, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигод.Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких фінансових активів, неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки імовірності надходження економічних вигод такі фінансові активи оцінюються за нульовою вартістю.Фінансові активи, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент/векселедавець таких фінансових активів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

#### **Опис облікової політики щодо переведення іноземної валюти**

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

#### **Опис облікової політики щодо зменшення корисності фінансових активів**

Визнання очікуваних кредитних збитківТовариство оцінює станом на кожен звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання. Згідно вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з питань знецінення, Товариство застосовує модель очікуваних кредитних збитків, засновану на перспективному визнанні. Модель очікуваних кредитних збитків застосовується до наступних інструментів: боргових інструментів, які оцінюються за амортизованою вартістю; боргових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;дебіторської заборгованості з оренди; за договірним активом або за зобов'язанням із кредитування;за договором фінансової гарантії, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Модель знецінення фінансових активів передбачає 3 стадії:Стадія 1. Товариство визнає очікувані кредитні збитки після первісного визнання активу. Частина очікуваних кредитних втрат (протягом 12-місячного періоду) визнається по відношенню до всіх фінансових інструментів, яких це стосується, з моменту їх первісного придбання або випуску.Стадія 2. Далі на регулярній основі проводиться оцінка збільшення кредитного ризику по активу. У наступні звітні періоди, якщо має місце суттєве збільшення кредитного ризику фінансового інструменту з моменту його початкового придбання, очікувані кредитні збитки (можливі втрати) будуть визнаватися як остаточні («lifetime») по всьому періоду обігу активу.

Якщо немає збільшення кредитного ризику, то продовжуємо облік активу за правилами стадії 1. Стадія 3. Реальний кредитний збиток має місце, якщо відбулися негативні події, що впливають на майбутні грошові потоки, тобто їх недоотримання. Актив є в дійсності знеціненим. Періодом для прогнозу майбутніх потоків є весь термін. Потоки дисконтуються і порівнюються з балансовою вартістю активу. Таким чином, Товариство не повинно відкладати визнання кредитних втрат до тих пір, поки виникнуть об'єктивні свідчення знецінення. Товариство зобов'язане визнавати очікувані кредитні втрати протягом усього терміну дії фінансового активу і оновлювати суми очікуваних кредитних втрат на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює чи значно збільшився кредитний ризик за фінансовим інструментом з моменту його первісного визнання. При проведенні оцінки Товариство повинно орієнтуватися на зміну ризику настання дефолту протягом очікуваного терміну дії фінансового інструменту, а не на зміну суми очікуваних кредитних збитків. Щоб зробити таку оцінку, Товариство порівнює ризик настання дефолту за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом на дату первісного визнання. Аналізується обґрунтована і підтверджувана інформація, яка доступна без надмірних витрат. Товариство має право використовувати допущення, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не збільшився значно з моменту первісного визнання, якщо було визначено, що фінансовий інструмент має низький кредитний ризик станом на звітну дату. При визнанні фінансових активів Товариство створює резерв під можливі кредитні збитки, це частина очікуваних кредитних втрат. У наступні звітні періоди, якщо має місце суттєве збільшення кредитного ризику фінансового інструменту (з моменту його первісного придбання), втрати будуть оцінюватися і визнаватися по всьому періоду обігу активів. Товариство визнає очікувані кредитні збитки за весь термін для всіх фінансових інструментів, кредитний ризик за якими значно збільшився з моменту первісного визнання, будь то оцінка на індивідуальній чи груповій основі, беручи до уваги всю обґрунтовану і підтверджену інформацію, в тому числі прогнозну. Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу: - при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців - розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року - 1% від суми розміщення, більше 1 року - 2%); - при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розмірі ризиків. Для торгової дебіторської заборгованості або контрактних активів, які не містять значного компонента фінансування Товариство застосовує спрощений підхід, який не вимагає відстеження змін кредитного ризику, але разом з тим визнання збитків від знецінення слід оцінювати на основі очікуваних кредитних збитків протягом усього терміну дії фінансового активу на кожну звітну дату. Дебіторська заборгованість відображається в звіті про фінансовий стан за чистою реалізаційною вартістю, за мінусом резерву під знецінення.

#### **Опис облікової політики щодо податку на прибуток**

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу. Відстрочений податок розраховується за балансовим методом та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою. Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням ймовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково. Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу. Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

#### **Опис облікової політики щодо інвестиційної нерухомості**

Визнання інвестиційної нерухомості До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання) утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або б) продажу в звичайному ході діяльності. Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити. Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо. Первісна та послідовна оцінка інвестиційної нерухомості Первісна вартість інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбані інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання на будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороду за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію. Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цім на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва. Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Товариство обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

#### **Опис облікової політики щодо оренди**

Товариство - орендар не визнає актив з права користування та орендне зобов'язання до: а) короткострокової оренди; та б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним. Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна

оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати. Товариство орендує по договору оренди приміщення за адресою: 03127, м. Київ, проспект Голосіївський, буд. 93. та визнає орендні платежі, пов'язані з короткостроковою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

#### Опис облікової політики щодо непоточних активів та груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

#### Опис облікової політики щодо заліку взаємних вимог фінансових інструментів

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

#### Опис облікової політики щодо основних засобів

##### Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

##### Подальші витрати.

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

##### Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

Клас основних засобів	Строк корисної експлуатації ОЗ, (років)
земля	Не амортизується
споруди та будівлі	від 15- 20 років
машини та обладнання	5 років
З них: електронно-обчислювальні машини, інші машини для автоматичного оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми	5 років
транспортні засоби	4 роки
офісне обладнання	4 роки

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання.

Амортизацію активу починають коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбудеться раніше: на дату, з якої актив

##### Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

##### Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожен звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися.

Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування.

Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

#### Опис облікової політики щодо забезпечень

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втіляють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання. Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватись інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У

разі необхідності робиться коригуючи проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

#### **Опис облікової політики щодо торговельної та іншої кредиторської заборгованості**

Поточна кредиторська заборгованість враховується та відображається в Звіті про фінансовий стан за первісною вартістю, яка дорівнює вартості отриманих активів або послуг. Якщо до повернення частини суми боргу залишається менш ніж 365 діб на дату фінансової звітності, за умовами договору, Товариство переводить частину довгострокової кредиторської заборгованості до складу короткострокової та відображає ці зміни на дату складання в Звіті про фінансовий стан за звітній період. У випадку поточної кредиторської заборгованості, якщо ефект дисконтування несуттєвий, поточна кредиторська заборгованість оцінюється за первісною вартістю. Суми довгострокових фінансових зобов'язань після первісного визнання відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективного ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективного ставки відсотка. Кредиторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

#### **Опис облікової політики щодо торговельної та іншої дебіторської заборгованості**

Дебіторська заборгованість - це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка. Проте, в випадку поточної дебіторської заборгованості, якщо ефект дисконтування несуттєвий, поточна дебіторська заборгованість оцінюється за первісною вартістю. Дебіторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах. Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

#### **Опис облікової політики щодо доходів та витрат від продажу**

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи об'єкту послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того як) клієнт отримує контроль над активом. При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця. Результат визначення розміру винагороди по управлінні активами оформляється протоколом, актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату. Дохід від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов: - Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу; - Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом; - за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами; - суму доходу можна достовірно оцінити; - ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; - витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити. Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо: - право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено; - є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства; - суму дивідендів можна достовірно оцінити. 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.

[880000] Примітки - Додаткова інформація

#### **Розкриття додаткової інформації**

Опис економічного середовища. Товариство є фінансовою установою, тому має високу ступень залежності від законодавчих та економічних обмежень. Товариство працює на економічних і фінансових ринках України, які мають ознаки ринку, що розвивається. Законодавча, податкова та нормативна база продовжує розвиватися, але піддається різним тлумаченням і частим змінам, які разом з іншими правовими та фіскальними перешкодами ускладнюють проблеми, з якими стикаються суб'єкти, що працюють в Україні. 24 лютого 2022 року російська федерація ввела свої війська на територію України. Війна, що триває, призвела до значних жертв серед цивільного населення, масового переміщення населення, пошкодження інфраструктури, відключень електроенергії та загальом значного

порушення економічної діяльності в Україні. Це мало згубний і тривалий вплив на політичне та бізнес-середовище в Україні, у тому числі на здатність багатьох суб'єктів господарювання продовжувати роботу у звичайному режимі. У відповідь на військове вторгнення Президент України запровадив воєнний стан, який наразі продовжено до 04 травня 2026 року. У 2025 році та у 2024, 2023, 2022 роках активні військові дії залишаються інтенсивними, хоча й зосередженими на сході та півдні України, під окупацією все ще залишаються Автономна Республіка Крим та більшість територій Донецької, Луганської, Херсонської, Запорізької областей. Крім того, з жовтня 2022 року Російська Федерація розпочала ракетні атаки та атаки безпілотників, які вразили електромережі та іншу критичну цивільну інфраструктуру по всій Україні. Станом на кінець 2025 року облікова ставка НБУ становила 15,5% і залишалася незмінною з березня 2025 року, коли її підвищили з 14,5% для боротьби з інфляцією, підтримуючи привабливість гривневих заощаджень та стабільність валютного ринку; протягом 2025 року ставка поступово зростала: з 13,5% на початку року, до 14,5% у січні, а потім до 15,5% у березні, і утримувалася на цьому рівні до кінця року. Незважаючи на війну, що триває, макроекономічні показники виявилися більш стійкими, ніж очікувалося спочатку. Базова інфляція у 2 кварталі 2024 року пришвидшилася до 5,0% у річному вимірі. Також відбулись зниження облікової ставки Національного банку України (далі - НБУ) з 15,5% до 13,5% із 13 грудня 2024 року. Інфляція в Україні за підсумками 2025 року склала 8%, що є значним уповільненням порівняно з попередніми роками, згідно з даними Державної служби статистики України; спостерігалось зростання цін на алкоголь, тютюн, освіту та послуги харчування, водночас ціни на одяг, взуття та деякі продукти харчування знизилась. Національний банк України прогнозував інфляцію на рівні близько 9,2% на кінець 2025 року, що виявилось вищим за фактичні показники, які відображали покращення макрофінансової ситуації та пом'якшення цінового тиску. Водночас НБУ очікує, що інфляція повернеться на траєкторію стійкого зниження у другій половині 2025 року й прямуватиме до цілі НБУ - 5% на горизонті політики. Зниженню інфляції сприятимуть, зокрема, заходи процентної та валютно-курсової політики Національного банку, а також вищі врожаї, поліпшення ситуації в енергетиці, зниження фіскального дефіциту та помірний зовнішній ціновий тиск. Номінальні процентні ставки в гривні знизилась завдяки попередньому пом'якшенню монетарної політики, але дохідність депозитів та державних цінних паперів все ще захищає заощадження від інфляції. Станом на 31 грудня 2025 року офіційні міжнародні резерви України досягли історичного максимуму в \$57,3 млрд (або \$57.292 млрд), що є значним зростанням на понад 30% протягом року, завдяки масштабній фінансовій підтримці від міжнародних партнерів та ефективній політиці НБУ, яка дозволила перевищити видатки над надходженнями, повідомляє Національний банк України. За січень-листопад 2025 року податкові надходження до держбюджету значно зросли, досягнувши близько 1 трильйона 246 мільярдів гривень (з контрольованих ДПС податків). Це на 20,2% (209,3 млрд грн) більше, ніж торік. Основні платежі включали ПДФО (561,8 млрд грн), ПДВ, податок на прибуток підприємств, акцизи та рентну плату, що свідчить про легалізацію праці та зростання економіки, незважаючи на військові дії. Впродовж 2025 року НКЦПФР зареєстровано 41 випуск акцій на суму 39,39 млрд грн. Порівняно з 2024 роком обсяг зареєстрованих випусків акцій впродовж 2025 року зменшився на 325,17 млрд. грн. Серед значних за обсягом випусків акцій, які суттєво вплинули на загальну структуру зареєстрованих випусків акцій у грудні 2025 року, був випуск емітента: ПрАТ "УКРАЇНСКА ФІНАНСОВА ЖИТЛОВА КОМПАНІЯ" на суму 30,0 млрд. грн. Обсяг зареєстрованих випусків корпоративних облігацій у 2025 році становив 4,66 млрд грн та порівняно з 2024 роком зменшився на 0,42 млрд грн. Обсяг випусків інвестиційних сертифікатів пайових інвестиційних фондів, зареєстрованих Комісією у 2025 році становив 14,41 млрд. грн. та порівняно з 2024 роком збільшився на 1,22 млрд. грн. У 2025 році обсяг випусків акцій корпоративних інвестиційних фондів, зареєстрованих Комісією становив 47,59 млрд. грн. та збільшився на 18,58 млрд. грн, порівняно з 2024 роком. За результатами торгів на організованих ринках капіталу у 2025 році обсяг торгів фінансовими інструментами склав 1076,58 млрд. грн. (з конвертацією за шоденним офіційним курсом гривні щодо іноземних валют з 01.04.2025). У 2025 році порівняно з 2024 роком, обсяг торгів фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу збільшився на 345,97 млрд. грн. Найбільший обсяг торгів на операторах організованих ринків капіталу у 2025 році серед фінансових інструментів зафіксовано з ОВДП - 813,05 млрд. грн. (75,52 % від загального обсягу торгів фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу). У 2025 році найбільший обсяг торгів фінансовими інструментами спостерігався на ПФТС, обсяг становив 842,68 млрд. грн. (78,27 % від обсягу торгів фінансовими інструментами). У 2025 році 83,08 % торгів фінансовими інструментами відбувались на вторинному ринку. У 2025 році обсяг торгів на поза організованому ринку капіталу становив 1090,08 млрд грн та збільшився на 36,66 млрд. грн. порівняно з 2024 роком. Загальний обсяг торгів на ринках капіталу у 2025 році становив 2 166,65 млрд грн та збільшився на 382,63 млрд. грн. порівняно з обсягами торгів у 2024 році. Водночас, баланс бюджету продовжує демонструвати значний дефіцит, спричинений видатками, пов'язаними з обороною та національною безпекою. Тривала війна високої інтенсивності, що виснажує країну, є основним ризиком для економіки. Зберігаються й інші ризики, більшість з яких також прямо чи опосередковано пов'язані з перебігом війни. Отже, Керівництво Товариства не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок управлінського персоналу.

Генеральний директор  
ТОВ "КУА Капітал Менеджмент"



Головний бухгалтер  
ТОВ "КУА Капітал Менеджмент"

М.В. Крук Н.В.

**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ**

**(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

щодо річної фінансової звітності  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ

ВІДПОВІДАЛЬністю

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

КЕШТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»

Регстраційний код за ЄДРПОУ 32588724

Прошито, пронумеровано та скріплено підписом і

печаткою

30 (тридцять) аркушів

Підпис



19 березня 2026 року

