

ПРИМІТКИ
до річної фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРІ"
за 2025 рік, що завершився 31.12.2025 р.

1. Інформація про компанію з управління активами

- Повна назва: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРІ" (далі – Товариство);

- Скорочена назва: ТОВ "КУА "ГРІ";

- ідентифікаційний код юридичної особи – 34953931;

- Дата реєстрації: 06.04.2007;

- Організаційно-правова форма: Товариство з обмеженою відповідальністю;

- Місцезнаходження: 61002, Харківська обл., м. Харків, вул. Каразіна, буд. 7/9;

- Країна реєстрації - Україна

- Офіційна сторінка в інтернеті - gri.ho.ua

- Адреса електронної пошти — kua_gri@ukr.net

- Телефон - +380577170304

- Основний вид діяльності: 66.30 - Управління фондами;

- Ліцензія: на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АД № 034442 від 03.07.2012 р. (строк дії ліцензії 03.07.2012 р. необмежений);

- Середня кількість працівників протягом звітного року – 4 чол., у 2024 - 4 чол.

- Банк, основний рахунок ІВАН: UA25300528 0000026507000000185 в АТ "ОТП БАНК" м. Київ

Основним видом діяльності Товариства є управління активами п'ятьох закритих недиверсифікованих венчурних пайових інвестиційних фондів та одного закритого недиверсифікованого венчурного корпоративного інвестиційного фонду:

- ЗНВПФ "Альянс", код ЄДРІСІ 2331182;

- ЗНВПФ "Альфа", код ЄДРІСІ 23300096;

- ЗНВПФ "Лідер", код ЄДРІСІ 2331269;

- ЗНВПФ "Рейз Кепітал", код ЄДРІСІ 23300225;

- ПВНЗІФ "Вектор Графіка", код ЄДРІСІ 23300581 (zareєстровано 29 грудня 2017 року);

- АТ ЗНВКІФ "ЛАРТА", ідентифікаційний код юридичної особи 44463360 (zareєстровано 23 вересня 2021 року).

30 жовтня 2025 року було розірвано Договір про управління активами АТ ЗНВКІФ "ЛАРТА.

Директор ТОВ "КУА "ГРІ" - Батозька С.В.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ГРІ" - Черних Н.О.

Станом на 31 грудня 2024 р. та 31 грудня 2025 р. Учасниками Товариства були:

Учасники Товариства:	31.12.2024	31.12.2025
Бондаренко Анатолій Михайлович	9,941%	9,941%
Марініч Юрій Анатолійович	24,9%	24,9%
Кадацький Сергій Романович	45,297%	45,297%
Сидоренко Людмила Віталіївна	9,931%	9,931%
Ковальова Олена Анатоліївна	9,931%	9,931%

Всього:	100,0%	100,0%
----------------	---------------	---------------

Додатково повідомляємо:

- Консолідована фінансова звітність не складається.
- Припинень (ліквідації) окремих видів діяльності не було.
- Обмежень щодо володіння активами немає.
- Участі у спільних підприємствах не має.
- Виявлених помилок минулих років та пов'язаних з цим коригувань не було.
- Переоцінки статей фінансових звітів, крім цінних паперів, не було.
- Товариство здійснюватиме діяльність у майбутньому на безперервній підставі.

Правові засади створення КУА:

ТОВ «КУА «ГРІ» зареєстровано відповідно до чинного законодавства України.

Компанія є юридичною особою, має самостійний баланс, поточні, валютні та інші рахунки в банках; круглу печатку зі своїм найменуванням, фірмові бланки. Установчим документом Компанії є Статут. Статут КУА в новій редакції затверджений Протоколом Загальних зборів учасників №22122020/1 від 22.12.2020р.

Важливих подій розвитку (в тому числі: злиття, поділу, приєднання, перетворення, виділу) в звітному періоді не відбувалось.

Відповідальність управлінського персоналу

Керівництво Компанії несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, за вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів, за прийняття обґрунтованих та зважених суджень та оцінок, за виконання вимог МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності, за підготовку звітності Компанії як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво Компанії також несе відповідальність за створення, впровадження та підтримання у Компанії ефективної та надійної системи внутрішнього контролю, ведення достовірної облікової документації у відповідності до законодавства та стандартів України, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Компанії та свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність ТОВ "КУА "ГРІ" складена у відповідності з Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" № 996-ХІУ від 16.07.99 р. зі змінами та доповненнями, які не протирічать вимогам міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), міжнародним стандартам бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумаченнями (КТМФЗ, ПКТ), видані радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2025 року, опублікованих на офіційному веб-сайті Міністерства фінансів України та обліковою політикою, затвердженою Наказом директора Товариства № 1-У від 03.01.2019 р. зі змінами від 03.01.2020 р.

У своїй діяльності Фонд керується нормами Цивільного Кодексу України, Господарського Кодексу України, Законами України "Про інститути спільного інвестування", "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки", "Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків", "Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні", "Про фінансові послуги та державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", іншими відповідними підзаконними нормативно-правовими актами, положеннями Статуту, а також внутрішніми правилами, процедурами, регламентами та іншими локальними актами ТОВ "КУА "ГРІ", що можуть прийматися відповідно до вимог Статуту.

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

Датою першого застосування ТОВ "КУА "ГРІ" МСФЗ (IFRS) для складання фінансової звітності (дата переходу) було визначено 01 січня 2015 р.

2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

МСФЗ та тлумачення станом на 31 грудня 2025 р.

Стандарти, які застосовані на дату випуску фінансової звітності КУА, були випущені станом на 31 грудня 2025 р. та набирають чинності стосовно річних звітних періодів, які починаються з 01 січня 2025 р., або після цієї дати.

З 01 січня 2025 року та пізніше набирають чинності такі зміни до МСФЗ:

- зміни до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" – "Неможливість обміну", ранне застосування яких дозволено.

В процесі складання цієї фінансової звітності деякі стандарти, поправки до стандартів та інтерпретацій, що не набули чинності на 31 грудня 2025р., не використовувались.

2.3. Валюта подання фінансової звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Виходячи з економічної сутності операцій та обставин діяльності, Компанія визначила українську гривню в якості функціональної валюти. Це валюта основного економічного середовища, в якому Компанія здійснює свою діяльність. Виходячи з цього, операції в інших валютах, ніж гривня, розглядаються як операції в іноземних валютах.

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Керівництво підготувало цю фінансову звітність на основі принципу безперервності діяльності. При формуванні цього професійного судження керівництво врахувало фінансовий стан Компанії, її поточні плани та доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив макроекономічних тенденцій на діяльність Компанії.

Компанія здійснює свою діяльність в умовах оголошеного в Україні воєнного стану, в м. Харкові - зоні можливих бойових дій, що має вплив при визначенні суттєвої невизначеності щодо безперервності діяльності. Воєнний стан передбачає ряд обмежувальних заходів, які можуть вплинути на ситуацію в економіці України в цілому і на діяльність Компанії зокрема. В результаті обмежувальних заходів та нестабільної ситуації в Україні, діяльність Компанії супроводжується певними ризиками, вплив яких на майбутню діяльність не може бути визначений на даний момент.

Керівництво проаналізувало здатність Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один фактор суттєвої невизначеності щодо триваючої війни та її впливу на макроекономічний сценарій. З огляду на складну ситуацію в Україні, яка постійно змінюється, та існуючі дотепер ризики, пов'язані з безпекою, можна припустити, що діяльність Компанії може зазнавати впливу протягом непрогнозованого періоду, що може викликати значні сумніви у здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Таким чином, Компанія може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу. З урахуванням цього фактору невизначеності поза межами контролю Компанії, керівництво підготувало прогноз на наступні 12 місяців та обґрунтовано очікує наявності у Компанії достатніх ресурсів для управління бізнесом протягом наступних 12 місяців з дати цієї фінансової звітності.

Були враховані наступні припущення:

- Компанія зможе забезпечити безперебійну роботу власної інфраструктури та доступність свого персоналу у відповідності до заходів, вжитих керівництвом і передбачених планом безперервності діяльності;
- Компанія зможе здійснювати свою діяльність без ризику втрати своїх активів;

- Компанія матиме можливість здійснювати платежі її ключовим контрагентам.

Для подолання невизначеності ситуації керівництво Компанії продовжить відстежувати потенційний вплив війни після дати цієї фінансової звітності та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків, пов'язаних із припущенням про подальшу безперервну діяльність.

Фінансова звітність КУА підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Компанія не мала можливості продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Вони будуть відображені у фінансовій звітності щойно будуть ідентифіковані та зможуть бути оцінені.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2025 року.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 09 лютого 2026 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа підготовки фінансової звітності .

Ця фінансова звітність є річною фінансовою звітністю ТОВ "КУА "ГРІ".

Фінансова звітність підготовлена з використанням припущення про продовження діяльності ТОВ "КУА "ГРІ" в осяжному майбутньому, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході нормальної операційної діяльності.

Формат фінансових звітів представлений з урахуванням вимог Міністерства фінансів України, що затверджує форми фінансових звітів в Україні. Статті фінансової звітності за МСФЗ вписані в найбільш доречні рядки форм фінансових звітів, затверджених Міністерством фінансів України.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної вартості, за винятком фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти". Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості". Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Під час первісного визнання фінансової інвестиції, як фінансового активу, вони оцінюються за справедливою вартістю. Справедливою вартістю фінансової інвестиції при першому визнанні треба вважати ціну операції.

Справедлива вартість — це ціна, яку було б одержано в разі продажу активу чи сплачено за передання зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку станом на дату оцінки.

Подальша оцінка фінансової інвестиції здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Справедливою вартістю цінних паперів вважати:

- офіційний біржовий курс на дату оцінки;
- середньозважену за правочинами на біржі (у разі відсутності біржового курсу);
- середньозважену за правочинами поза біржею (у разі відсутності інформації за правочинами вчиненими на біржі та біржового курсу);

- вартість чистих активів розраховану на один цінний папір в обігу (у разі відсутності інформації за правочинами вчиненими на біржі та поза біржею та біржового курсу).

Справедливою вартістю паїв/часток господарських товариств вважати:

- ціну операції, якщо придбання відбулося не раніше ніж за 15 місяців до дати оцінки;
- останню справедливу вартість, відкориговану на суму чистого прибутку(збитку) за даними останньої наданої річної звітності, розподіленого пропорційно відсотку у статутному капіталі товариства, якщо придбання відбулося раніше ніж за 15 місяців до дати оцінки та товариство не має нерозподілених збитків.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо або товариство має непокриті збитки, оцінювати за нульовою вартістю.

Цінні папери емітентів, щодо яких Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) прийнято рішення про заборону торгівлі та зупинення обігу, оцінювати за нульовою вартістю.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів НКЦПФР або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду. Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент/векселедавець таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, 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 вигід.

Для визначення суттєвості окремих об'єктів обліку установити кількісні критерії: для операцій, пов'язаних із рухом активів, зобов'язань, власного капіталу в розмірі 3 % чистого прибутку (збитку) підприємства за попередній звітний період; окремих видів доходів і витрат – 2 % чистого прибутку (збитку) підприємства за попередній звітний період; проведення переоцінки або зменшення корисності основних засобів і нематеріальних активів – 10 % справедливої вартості об'єкта; статей Балансу (Звіту про фінансовий стан) – 5 % підсумку Балансу; статей Звіту про фінансові результати – 10 % фінансового результату від операційної діяльності підприємства.

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва оцінок і припущень, які впливають на відображення у звітності сум активів і зобов'язань та розкриття інформації про потенційні активи та зобов'язання на дату складання Балансу (Звіту про фінансовий стан).

Найбільш важливі області, які потребують використання оціночних суджень та допущень, включають: резерв на знецінення фінансових активів; термін корисного використання і ліквідаційної вартості основних засобів; знецінення активів; термін дії договору оренди.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. 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 чинних МСФЗ.

3.2.2. 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.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності".

До складу фінансової звітності за 2025 рік входить:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2025 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 рік;
- Звіт про власний капітал за 2025 рік;
- Примітки до фінансової звітності.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, тоді і тільки тоді, коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням 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).

Фінансовий актив — це будь-який із таких активів: грошові кошти чи контракт на отримання грошових коштів або інших фінансових активів, чи контракт, що надає право обміняти фінансові інструменти на потенційно вигідних умовах, або інструмент власного капіталу іншого підприємства.

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та

б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

2. фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої - утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;

б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

3. фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

Фінансові інструменти, що відображені в Балансі Товариства включають: торговельну, іншу дебіторську заборгованість та грошові кошти.

Фінансові інструменти під час первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю, яка приймається на рівні ціни операції.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді й лише тоді, коли:

а) спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу, або

б) він передає фінансовий актив, і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання .

Товариство передає фінансовий актив тоді й лише тоді, коли він або:

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

б) зберігає за собою договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу, але бере на себе договірне зобов'язання виплачувати грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, тоді й лише тоді, коли виконуються всі три наведені нижче умови:

- суб'єкт господарювання не має зобов'язання сплатити суми кінцевим одержувачам, доки він не отримає еквівалентні суми від первісного активу. Короткострокові аванси суб'єкта

господарювання із правом повного відшкодування позиченої суми плюс нараховані відсотки за ринковими ставками не порушують цієї умови;

- умови контракту про передачу забороняють суб'єктові господарювання продавати або надавати у заставу первісний актив, окрім надання кінцевим одержувачам як забезпечення зобов'язання сплатити грошові потоки;

- суб'єкт господарювання має зобов'язання передати будь-які грошові потоки, які він отримує від імені кінцевих одержувачів, без суттєвої затримки. Крім того, суб'єкт господарювання не має права повторно інвестувати такі грошові потоки, за винятком інвестицій у грошові кошти або еквіваленти грошових коштів (як визначено в МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів") протягом короткого періоду розрахунків від дати отримання коштів до дати необхідного перерахування кінцевим одержувачам, причому відсоток, зароблений за такими інвестиціями, також перераховується кінцевим одержувачам.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти утримуються, а операції з ними проводяться в національній валюті.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

3.3.3. Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Довгострокової дебіторської заборгованості немає.

Величина резерву під очікувані кредитні збитки визначається, згідно з обліковою політикою, виходячи з платоспроможності окремих дебіторів. Протягом 2024 та 2025 років резерв під очікувані кредитні збитки не створювався та не використовувався.

3.3.4. Зобов'язання.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Зобов'язань, які були виключені зі складу поточних зобов'язань не було.

Довгострокових зобов'язань немає.

3.3.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Між фінансовими активами і зобов'язаннями можуть проводитися взаємозаліки, і в бухгалтерському балансі відображається чиста величина тільки за наявності юридично закріпленого права на залік відображених сум і існуючого наміру або провести розрахунок шляхом взаємозаліку, або реалізувати актив і погасити зобов'язання одночасно.

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Об'єкт основних засобів визнається як актив тоді, коли актив є економічним ресурсом минулих подій, контрольований з боку Товариства та є потенціал генерувати економічні вигоди. Основні засоби відображаються в звітності, починаючи з дати введення активу в експлуатацію.

Об'єкти основних засобів відображаються у фінансовій звітності за фактичними витратами за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від знецінення.

Згідно з обліковою політикою, до основних засобів зараховуються матеріальні активи, очікуваний термін корисного використання (експлуатації) яких більше одного року і початкова вартість яких вище 20 000,00 гривень. Нарахування амортизації основних засобів здійснюється прямолінійним методом. Діапазон строків корисного використання: 60 місяців.

Основних засобів отриманих у результаті об'єднання підприємств не було.

Основні засоби не переоцінювалися.

Втрат від зменшення корисності та вигід від відновлення корисності не було.

3.4.2. 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.

3.4.3. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи обліковуються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення.

Нематеріальні активи з визначеним строком експлуатації амортизуються з використанням прямолінійного метода, за яким нарахування зносу протягом передбачуваного строку їх корисного використання проводиться рівномірно і відображається у складі витрат. Ліквідаційна вартість нематеріальних активів прирівнюється до нуля.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації не підлягають амортизації. Згідно з МСБО 36 "Зменшення корисності активів", проводити перевірку зменшення корисності нематеріального активу з невизначеним строком корисної експлуатації шляхом порівняння суми його очікуваного відшкодування з його балансовою вартістю – щорічно.

У складі нематеріальних активів обліковується ліцензія на провадження діяльності з невизначеним строком корисного використання, яка не амортизується.

Нематеріальні активи не переоцінювалися.

Втрат від зменшення корисності та вигід від відновлення корисності не було.

Угод на придбання в майбутньому нематеріальних активів немає.

Дослідження та розробки у звітному році не проводилися.

3.5. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних 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.

3.6. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство не здійснювало операцій з фінансової оренди та не виступало орендодавцем за договорами операційної оренди.

За договорами операційної оренди як орендар Товариство наводить наступну інформацію:

- невідмовних орендних договорів оренди та суборенди немає;
- непередбачених орендних платежів договорами оренди не передбачено;
- вибір між поновленням або придбанням активу та застереження щодо зміни цін договорами оренди не передбачені;
- обмеження договорами оренди не передбачені.

Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, орендодавець – Фізична особа-підприємець Шлейко Б.І., РНОКПП 2042816215). Сума орендних платежів за 2024 рік склала 21 тис. грн., за 2025 рік — 21 тис. грн.

3.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.7.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

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 враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

Інших забезпечень немає.

3.7.2. 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 відпусткових.

Відшкодування забезпечень іншими сторонами не передбачене.

Непередбачених зобов'язань та активів немає.

3.7.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує внески на заробітну плату працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із 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.

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

3.8.1 Доходи та витрати

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами" використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється розпорядженням, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) 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;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів, є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства, суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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.

3.8.2. Витрати за позиками

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.

3.8.3. Операції з іноземною валютою

Операцій в іноземній валюті немає.

3.8.4. Умовні зобов'язання та активи

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

4. Основні припущення, оцінки та судження

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. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються

високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо 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:

- 1) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- 2) 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 регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

4.2. 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.

Кращим свідченням справедливої вартості є біржові курси на активному (головному, а у разі відсутності головного - найсприятливішому) ринку.

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".

4.3. 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:

- 1) 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
- 2) 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 оферти 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 Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання 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.

4.5. Використання ставок дисконтування

На 31.12.2025р. Компанія має банківський депозит на рахунку в АТ «СКАЙ БАНК» в сумі 2 205 000,00грн

Згідно Угоди банківського вкладу № № 26519001027678/980 від 19.12.2025р. з АТ " СКАЙ БАНК ", м. Київ, розмішений депозит в розмірі 2 205 тис. грн, грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банку, який є надійним.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. Методики 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 та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за	Ринковий	Офіційні курси НБУ

	справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості		
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (третього рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

Товариство здійснює безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань із використанням закритих вхідних даних третього рівня, які протягом поточного звітного періоду не призвели до зміни розміру прибутку або збитку звітного періоду.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані), тис. грн.		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані), тис. грн.		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними), тис. грн.		Усього, тис. грн.	
	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25
Довгостроков	-	-	111	111	-	-	111	111

а дебіторська заборгованість								
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	-	585	227	-	-	585	227
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	-	-	-	4	-	-	-	4
Дебіторська заборгованість з бюджетом	-	-	2	2	-	-	2	2
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	-	-	87	59	-	-	87	59
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	12049	12057	-	-	12049	12057
Грошові кошти	-	-	2256	2354	-	-	2256	2354

5.4. *Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості*

У Товаристві за звітний період відсутнє переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості.

5.5. *Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості"*

Справедлива вартість активів та зобов'язань в порівнянні з їх балансовою вартістю.

в тисячах гривень	<u>Балансова вартість</u>		<u>Справедлива вартість</u>	
	<u>2024 р.</u>	<u>2025 р.</u>	<u>2024 р.</u>	<u>2025 р.</u>
Довгострокова дебіторська заборгованість	111	111	111	111
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	-	4	-	4
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	2	2	2	2
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	87	59	87	59
Інша поточна дебіторська заборгованість	12049	12057	12049	12057
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	585	227	585	227
Грошові кошти та їх еквіваленти	2256	2354	2256	2354
Торговельна кредиторська заборгованість	53	79	53	79
Поточна кредиторська заборгованість за	2	-	2	-

розрахунками з бюджетом

Поточні забезпечення 124 127 124 127

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів. Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Товариство станом на 31.12.2025 року не має простроченої заборгованості. Строк виникнення заборгованості не перевищує 365 днів.

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

6.1.1. Основні засоби

Амортизація основних засобів обчислювалась прямолінійним методом.

Інформація про наявність і рух основних засобів представлена нижче приведеною таблицею:

	<i>Машини та обладнання</i>	<i>Інші основні засоби</i>	<i>Разом</i>
Первісна вартість, тис. грн.			
Станом на 31.12.2023	21	3	24
Надходження	-	-	-
Вибуття	-	-	-
Станом на 31.12.2024	21	3	24
Надходження	-	-	-
Вибуття	-	-	-
Станом на 31.12.2025	21	3	24
Накопичена амортизація, тис. грн.			
Станом на 31.12. 2023	20	3	23
Амортизація за рік	1	-	-
Вибуття	-	-	-
Станом на 31.12. 2024	21	3	24
Амортизація за рік	-	-	-
Вибуття	-	-	-
Станом на 31.12. 2025	21	3	24
Залишкова вартість, тис. грн.			
Станом на 31.12.2023	1	-	1
Станом на 31.12.2024	-	-	-
Станом на 31.12.2025	-	-	-

Всі основні засоби належать Товариству без будь-яких обмежень права власності. Основних засобів, переданих у заставу або у забезпечення зобов'язань, у тому числі третіх осіб, немає. Договірних зобов'язань щодо придбання основних засобів у майбутньому немає. Попередніх оплат у зв'язку з придбанням чи продажем основних засобів у майбутньому немає. Відшкодування вартості раніше пошкоджених (втрачених) основних засобів не проводилося. Загальна первісна вартість повністю амортизованих основних засобів, що знаходяться у використанні становить 24 тис. грн.

Станом на 31.12.2025 р. в Товаристві не існує основних засобів, вилучених з експлуатації для продажу. Переоцінка основних засобів не проводилась.

6.1.2. Нематеріальні активи

У складі нематеріальних активів Товариства обліковується ліцензія на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), яка враховується на балансі по первісній вартості з невизначеним строком корисної експлуатації (безстрокова). Вказаний нематеріальний актив не підлягає амортизації. Нематеріальні активи з визначеним строком експлуатації амортизуються з використанням прямолінійного методу. Переоцінка нематеріальних активів не проводилася.

Інформація про наявність і рух нематеріальних активів представлена нижче наведеною таблицею:

	ліцензія	програмне забезпечення	Разом
Первісна вартість, тис. грн.			
Станом на 31.12.2023	3	34	37
Надходження	-	-	-
Вибуття	-	-	-
Станом на 31.12.2024	3	34	37
Надходження	-	-	-
Вибуття	-	-	-
Станом на 31.12.2025	3	34	37
Накопичена амортизація, тис. грн.			
Станом на 31.12.2023	-	33	33
Нараховане за період	-	1	1
Вибуття	-	-	-
Станом на 31.12.2024	-	34	34
Нараховане за період	-	-	-
Вибуття	-	-	-
Станом на 31.12.2025	-	34	34
Залишкова вартість, тис. грн.			
Станом на 31.12.2023	3	1	4
Станом на 31.12.2024	3	-	3
Станом на 31.12.2025	3	-	3

6.1.3. Відстрочені податкові активи

Згідно внесених змін до Податкового Кодексу України, для платників податку, у яких річний дохід, визначений за правилами бухгалтерського обліку за останній річний звітний період не перевищує сорока мільйонів гривень, об'єкт оподаткування може визначатися без коригування фінансового результату до оподаткування. Товариством прийнято рішення щодо не застосування коригування фінансового результату. Таким чином, Товариством не застосовується МСБО 12 "Податки на прибуток".

6.1.4. Грошові кошти

в тисячах гривень	<u>на 31.12.2025</u>	<u>на 31.12.2024</u>	<u>на 31.12.2023</u>
Рахунки в банках	149	51	70
Депозит	2205	2205	2205
Всього	2354	2256	2275

Грошові кошти у сумі 149 тис. грн. на поточному рахунку у банках станом на 31.12.2025 р. обліковуються за номінальною вартістю.

На 31.12.2025 року Компанія має депозит на суму 2 205 тис.грн. в АТ «СКАЙ БАНК»

Операцій з іноземною валютою не було.
Еквівалентів грошових коштів на балансі немає.

6.1.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Станом на 31.12.2025 р. Товариство не має поточних фінансових інвестицій.

ТОВ "КУА "ГРІ" станом на 31.12.2020 року та на 31.12.2021 року має корпоративні права ТДВ "Березівський кар'єр", які враховуються в активах Товариства у сумі 0,00 гривень.

ТОВ "КУА "ГРІ" станом на 31.12.2025 року та на 31.12.2024 року має інші довгострокові фінансові інвестиції, але тільки корпоративні права ТДВ "Березівський кар'єр" (код 05481524), які враховуються в активах Товариства в кількості 6,0567% та у сумі 0,00 гривень.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

6.1.6. Дебіторська заборгованість

В зв'язку з тим, що 02.06.2022 року АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МЕГАБАНК" було віднесено до категорії неплатоспроможних, згідно з Рішенням Правління Національного банку України, прийнято товариством рішення віднести до довгострокової дебіторської заборгованості залишки на рахунку у сумі 111 тис.грн.

Таким чином довгострокова дебіторська заборгованість на 31.12.2025 року та на 31.12.2024 року складає 111 тис. грн.

Поточна монетарна дебіторська заборгованість (чиста балансова вартість):

по групах, в тисячах гривень	<u>на 31.12.2025</u>	<u>на 31.12.2024</u>	<u>на 31.12.2023</u>
Товарна дебіторська заборгованість за:			
продукцію, товари, роботи, послуги	227	585	544
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
- за виданими авансами	4	-	4
- з бюджетом	2	2	1
- із внутрішніх розрахунків	59	87	72
Інша поточна дебіторська заборгованість	12057	12049	12049
Разом	12349	12723	12670

До товарної дебіторської заборгованості за: продукцію товари, роботи, послуги на 31.12.2025 року віднесено винагорода за управління ТОВ "КУА "ГРІ".

До дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами на 31.12.2025 року віднесено передплату ДУ"АРІФРУ" (код ЄДРІСІ 21676262)

До дебіторської заборгованості із внутрішніх розрахунків станом на 31.12.2025 року віднесено заборгованість Фондів (ПВНЗІФ "Вектор Графіка", код ЄДРІСІ 23300581, ЗНВПФ "Альянс", код ЄДРІСІ 2331182, ЗНВПФ "Лідер", код ЄДРІСІ 2331269, ЗНВПФ "Рейз Кепітал", код ЄДРІСІ 23300225 та АТ ЗНВКІФ "ЛАРТА" ідентифікаційний код юридичної особи 44463360) за витрати понесені при відкритті Фондів перед ТОВ "КУА "ГРІ" у сумі 59 тис. грн.

До іншої поточної дебіторської заборгованості відноситься заборгованість за договорами купівлі продажу цінних паперів з ТОВ "Акцепт 10" (ідентифікаційний код юридичної особи 36985902) згідно договорів Г002/21; БД-211011/3(БВ-211011/4) від 11.10.2021 року та БВ-040923/10 від 25.10.2022 року, яка складає 12 047 тис. грн. та розрахунки по соціальному страхуванню та інші у сумі 10 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками с бюджетом складає 5 тис. грн.

Дана заборгованість є поточною та дисконтуванню не підлягає.

Сумнівна та безнадійна дебіторська заборгованість відсутня.

Резерв під очікувані кредитні збитки не створювався, знецінення та безнадійної заборгованості протягом 2019-2021 років не було.

6.1.7. Власний капітал

Статутний капітал Товариства станом на 31.12.2025, 31.12.2024 та 31.12.2023 становив 14 500 тис. грн.

Розподіл часток зареєстрованого капіталу між власниками на 31.12.2025, 31.12.2024 та 31.12.2023 року наступний:

Громадянин України **Бондаренко Анатолій Михайлович** має частку у розмірі 1 441 450,00 гривень (Один мільйон чотириста сорок одна тисяча чотириста п'ятдесят гривень), що складає 9,941% (Дев'ять цілих дев'ятсот сорок одну тисячну відсотка) статутного капіталу Товариства.

Громадянин України **Кадацький Сергій Романович** має частку у розмірі 6 568 050,00 гривень (Шість мільйонів п'ятсот шістдесят вісім тисяч п'ятдесят гривень), що складає 45,297% (Сорок п'ять цілих двісті дев'яносто сім тисячних відсотка) статутного капіталу Товариства.

Громадянин України **Марініч Юрій Анатолійович** має частку у розмірі 3 610 500,00 гривень (Три мільйона шістсот десять тисяч п'ятсот гривень), що складає 24,9% (Двадцять чотири цілих дев'ять десятих відсотка) статутного капіталу Товариства.

Громадянка України **Сидоренко Людмила Віталіївна** має частку у розмірі 1 440 000,00 гривень (Один мільйон чотириста сорок тисяч гривень), що складає 9,931% (Дев'ять цілих дев'ятсот тридцять одну тисячну відсотка) статутного капіталу Товариства.

Громадянка України **Ковальова Олена Михайлівна** має частку у розмірі 1 440 000,00 гривень (Один мільйон чотириста сорок тисяч гривень), що складає 9,931% (Дев'ять цілих дев'ятсот тридцять одну тисячну відсотка) статутного капіталу Товариства.

Права щодо цих часток закріплені у Статуті, привілеїв або обмежень щодо цих часток немає.

Резервний капітал сформовано згідно до Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів. Формування резервного фонду здійснюється за рахунок щорічних відрахувань від чистого прибутку. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду складає 5 % суми чистого прибутку.

У 2025 році за результатами діяльності 2024 року в резервний фонд було відраховано 1 тис. грн., а у 2024 році за результатами діяльності 2023 року було відраховано 1 тис. грн.

в тисячах гривень	<u>на 31.12.2025</u>	<u>на 31.12.2024</u>	<u>на 31.12.2023</u>
Резервний капітал	40	39	38
Разом	40	39	38

Нерозподілений прибуток

У статті «Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)» Компанії відображена сума нерозподіленого прибутку на дату балансу 31.12.2025р. у сумі 71 тис. грн.

Компанія здійснює контроль за капіталом шляхом проведення аналізу суми власного капіталу та можливості її коригування з метою збереження спроможності продовжувати свою діяльність, забезпечення дохідності та раціонального використання фінансових ресурсів.

Розрахунок вартості чистих активів Компанії:

Станом на	Активи, тис. грн.	Зобов'язання, тис. грн.	Вартість чистих активів (гр.4 =гр.2-гр.3), тис. грн.
31.12.2024 року	12788	49	12739

31.12.2025 року	12869	40	12829
-----------------	-------	----	-------

Розрахункова вартість чистих активів збільшилась на 90 тис. грн. у порівнянні з цим показником попереднього звітного року, що свідчить про покращення фінансового стану Компанії.

Протягом 2025 року не було змін у підході Компанії до управління капіталом, керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі.

Станом на 31.12.2025 власний капітал Товариства складав 14 914 тис. грн., в тому числі:

- статутний капітал – 14500 тис. грн.;
- резервний капітал – 40 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток – 71 тис. грн.

За 2025 рік нерозподілений прибуток зміншився у в порівнянні з попереднім періодом на суму 303 тис. грн.

Станом на 31.12.2024 власний капітал Товариства складав 14611 тис. грн., в тому числі:

- статутний капітал – 14 500 тис. грн.;
- резервний капітал – 39 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток – 375 тис. грн.

За 2024 рік нерозподілений прибуток став більше у в порівнянні з попереднім періодом на суму 13 тис. грн.

Власний капітал становить:

в тисячах гривень	<u>на 31.12.2025</u>	<u>на 31.12.2024</u>	<u>на 31.12.2023</u>
Зареєстрований (пайовий) капітал	14500	14500	14500
Капітал у дооцінках	-	-	-
Резервний капітал	40	39	38
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	375	71	363
Власний капітал	14914	14611	14901

6.1.8. Поточні зобов'язання

Поточні зобов'язання відображаються в балансі по сумі погашення і складають:

в тисячах гривень	<u>на 31.12.2025</u>	<u>на 31.12.2024</u>	<u>на 31.12.2023</u>
- заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-	-
- заборгованість за товари, роботи, послуги	79	53	45
- поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом:	-	2	5
у тому числі податок на прибуток	-	2	5
- поточні забезпечення	127	124	110
- інші поточні зобов'язання	-	-	-
Разом	206	179	160

Довгострокових зобов'язань станом на 31.12.2023, 31.12.2024 та 31.12.2025 Товариство не має.

6.1.9. Забезпечення на виплати персоналу

ТОВ "КУА "ГРІ" було здійснено інвентаризацію фактично невикористаних відпусток на 31.12.2025 р. в днях працівників, що знаходяться в трудових відносинах, і фактично зароблених днів відпустки в 2025 році та перехідних на 2026 рік. У відповідності МСБО 19 "Винагороди працівникам" була оцінена очікувана вартість зобов'язань по вже зароблених відпустках в грошовому вираженні та проведені коригувальні записи.

Поточні забезпечення склалися з:

в тисячах гривень	<u>на 31.12.2025 р.</u>	<u>на 31.12.2024 р.</u>	<u>на 31.12.2023 р.</u>
Резерв відпусток	127	124	110

Сальдо рахунку резерву відпусток наступне:

в тисячах гривень	<u>на 31.12.2024 р.</u>
Сальдо резерву на початок періоду	124
Витрати пов'язані з нарахуванням резерву	3
Використання резерву	-
Сальдо резерву на кінець періоду	<u>127</u>

6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 рік

Виручку по бартерним контрактам за звітний період Товариство не отримувало.

Дохід Товариства (без урахування ПДВ) за 2025 рік становив 492 тис. грн., за 2024 рік 787 тис. грн. - винагорода, нарахована за управління активами.

До складу **витрат Товариства** відносилися адміністративні витрати, а саме:

в тисячах гривень	<u>2025 рік</u>	<u>2024 рік</u>
Оренда приміщення	21	21
Заробітна плата	501	628
Податки та обов'язкові платежі	110	138
Амортизаційні відрахування		2
Членські внески до УАІБ	48	42
Розрахунково-касове обслуговування	5	2
Аудиторські послуги	-	26
Доступ ІТ системи до сховища	10	13
Ліцензія на використання Медок та Баф	21	28
Ліцензія на використання Експерт -ФМ	4	3
Всього	720	903

Опис орендних угод, в яких Компанія виступає орендарем (оренда офісу)

Непередбачених орендних платежів немає, у т.ч. фактично. Ніяких обмежень угодою оренди не встановлено (що стосуються дивідендів, додаткового боргу, подальшої оренди тощо). Ніяких обмовок стосовно права придбання у майбутньому угода не містить. Ця орендна угода не має ознак фінансової оренди, класифікується як операційна оренда. Невідмовних угод про операційну оренду та суборенду немає. Протягом 2025 р. не було продажу основних засобів із зворотною орендою (фінансовою чи оперативною).

Винагороди працівникам

- Компанія не бере участі у недержавних пенсійних планах.
- Умовних зобов'язань, які виникають у зв'язку із зобов'язаннями з виплат по закінченні трудової діяльності, вихідних допоміг, тощо немає.

До складу **витрат Товариства** відносилися інші операційні витрати, до складу яких відносились наступні витрати:

в тисячах гривень	<u>2025 рік</u>	<u>2024 рік</u>
Списання частини нарахованої винагороди з АТ ЗНВКІФ "ЛАРТА	205	-
Штраф (несвоєчасна сплата податків)	2	-
Разом:	<u>207</u>	-

6.3. Податок на прибуток

Розрахунок податку на прибуток Товариства здійснюється відповідно до вимог Податкового кодексу України. Доходи від операцій з цінними паперами оподатковуються за ставкою 25%. Прибуток за іншою діяльністю 25%.

У 2025 році податок на прибуток склав 0 тис. грн.

У 2024 році — 3 тис. грн.

Витрати з податку на прибуток складаються з поточного податку на прибуток, застосована ставка оподаткування у 2025 році - 25%. Відстрочених податків немає (немає підстави для їхнього розрахунку).

Умовних зобов'язань чи умовних активів від нерозв'язаних суперечок з податковими органами немає. Припиненої діяльності та пов'язаних з нею витрат/доходів з податку немає.

6.4. Звіт про рух грошових коштів

Звіт грошових коштів за 2025 рік складено з 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 ньому відображено рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності, витрати на придбання оборотних активів, витрати на оплати праці персоналу, сплати податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати.

Інвестиційна діяльність – це придбання та продаж фінансових інвестицій Товариства протягом 2024 – 2025 років.

Фінансова діяльність – це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті отримання та погашення позик. Протягом 2024 – 2025 років фінансової діяльності не було.

Звіт про рух грошових коштів розкриває рух грошових коштів за результатами роботи ТОВ "КУА "ГРІ" у 2019, 2020 та 2021 роках, залишок грошових коштів на початок та кінець 31.12.2021 року та виглядає наступним чином:

в тисячах гривень	<u>на 31.12.2025 р.</u>	<u>на 31.12.2024 р.</u>	<u>на 31.12.2023 р.</u>
Рух коштів у результаті операційної діяльності	(34)	(151)	(321)
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності	132	132	1133
Рух коштів у результаті фінансової діяльності	-	-	-
Чистий рух грошових коштів	98	(19)	812
Залишок коштів на початок періоду	2256	2275	1463
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	-	-
Залишок коштів на кінець періоду	2354	2256	2275

6.5. Звіт про власний капітал.

Власний капітал ТОВ "КУА "ГРІ" складається:

в тисячах гривень	<u>на 31.12.2025 р.</u>	<u>на 31.12.2024 р.</u>	<u>на 31.12.2023 р.</u>
Зареєстрований капітал	14500	14500	14500
Резервний капітал	40	39	38
Нерозподілений прибуток	71	375	363
Всього капітал	14611	14914	14901

Дивіденди учасникам ТОВ "КУА "ГРІ" протягом 2025 – 2023 років не нараховувалися та не сплачувалися.

Порівняльна інформація ТОВ "КУА "ГРІ", тис. грн.

стаття	Зареєстрований капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 01.01.2024 р.	14500	38	363	14901
Коригування: Інші зміни	-	-	-	-
Виправлення помилок	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2024 р.	14500	38	363	14901
Чистий прибуток (збиток) за 12 місяців 2024 р.	-	-	13	13
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	-	1	-1	-
Разом змін у капіталі	-	1	12	13
Залишок на 31.12.2024 р.	14500	39	375	14914

стаття	Зареєстрований капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 01.01.2025 р.	14500	39	375	14914
Коригування: Інші зміни	-	-	-	-
Виправлення помилок	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2025 р.	14500	39	375	14914
Чистий прибуток (збиток) за 12 місяців 2025 р.	-	-	-303	-303
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	-	1	- 1	-
Разом змін у капіталі	-	1	-304	-303
Залишок на 31.12.2025 р.	14500	40	71	14611

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Судових позовів до інших суб'єктів господарювання та фізичних осіб протягом звітного періоду у Товариства не було.

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи доволно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами 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, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Інформація про пов'язані сторони розкривається у відповідності з п.17-19 МСБО 24 "Розкриття інформації про пов'язані сторони".

Пов'язаними сторонами для Товариства є:

- Громадянин України Кадацький Сергій Романович має частку у статутному капіталі у розмірі 6 568 050,00 гривень (Шість мільйонів п'ятсот шістдесят вісім тисяч п'ятдесят гривень), що складає 45,297% (Сорок п'ять цілих двісті дев'яносто сім тисячних відсотка) статутного капіталу Товариства, члени його сім'ї не мають впливу та не можуть здійснювати контроль за діяльністю Товариства. Операцій з пов'язаною особою протягом року не було.

- Громадянин України Марініч Юрій Анатолійович має частку у статутному капіталі у розмірі 3 610 500,00 гривень (Три мільйона шістсот десять тисяч п'ятсот гривень), що складає 24,9% (Двадцять чотири цілих дев'ять десятих відсотка) статутного капіталу Товариства, члени його сім'ї не мають впливу та не можуть здійснювати контроль за діяльністю Товариства. Операцій з пов'язаною особою протягом року не було.

Директор Товариства (отримувала доходи у вигляді заробітної плати у сумі: за 2025 рік – 168 тис. грн., за 2024 рік -180 тис. грн. згідно штатному розпису. Члени її сім'ї не мають впливу та не можуть здійснювати контроль за діяльністю Товариства.

Дочірні компанії - відсутні.

Інших операцій, залишків, резервів під залишки розрахунків з пов'язаними особами немає. Списання безнадійної заборгованості за операціями з пов'язаними особами не відбувалося.

Кінцевим бенефіціарним власником Товариства є Кадацький Сергій Романович. Операцій та розрахунків протягом року не було.

Цей перелік пов'язаних осіб є вичерпним у зв'язку з відсутністю осіб, які мають прямий чи непрямий вирішальний вплив (контроль) на діяльність Товариства.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що ліцензійна діяльність з управління активами інституційних інвесторів пов'язана з ризиками і вартість 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. Фінансовими ризиками Товариства є: кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик складається з валютного ризику, відсоткового ризику та інших цінових ризиків. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення (мінімізації). Товариство укладає угоди з відомими та фінансово стабільними сторонами. Дебіторська заборгованість підлягає

постійному моніторингу. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами.

Товариством впроваджено систему управління ризиками (надалі – СУР) ("Положення про організацію системи управління ризиками в ТОВ "КУА "ГРІ", затверджено Протоколом Загальних зборів учасників № 410/3 від 03.01.2017 р. та введено дію з 04.01.2017 р. Наказом директора № 02/17 від 03.01.2017 р.) відповідно до вимог "Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)", затверджених Рішенням НКЦПФР від 23.07.2013 № 1281. Відповідно до вимог "Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками" затвердженого Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 р. № 1597 Товариством протягом 2019-2024 рр. та звітнього періоду (2025 р.) проводились розрахунки пруденційних нормативів. Товариство дотримується у своїй діяльності нормативних значень пруденційних показників.

Система управління ризиками в Товаристві заснована на чіткому розділенні управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Товариства, та управління ризиками фондів в управлінні Товариства. Ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, повністю несе Товариство. Ризики фондів в управлінні Товариства несуть інвестори фондів у зв'язку з розділенням та відокремленим обліком активів фондів та активів Товариства. Товариство несе відповідальність за належне управління ризиками фондів відповідно до інвестиційної декларації та інших нормативних документів, що регламентують управління активами Товариства.

Основними категоріями ризику, що пов'язані з професійною діяльністю Товариства, є наступні:

- операційний ризик;
- ризик репутації;
- стратегічний ризик.

Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик втрат для Товариства та фондів в управлінні внаслідок неналежних чи помилкових внутрішніх процесів та систем Товариства, дій співробітників Товариства чи зовнішніх подій. Дана категорія включає юридичний та регуляторний ризики, а також ризик невиконання чи неналежного виконання особою своїх зобов'язань перед Товариством, і не включає стратегічний ризик та ризик репутації.

Юридичний ризик – це ризик втрат через порушення або недотримання Товариством вимог чинного законодавства, угод, прийнятої практики або етичних норм, а також через можливість двозначного тлумачення чинного законодавства або правил.

Регуляторний ризик – це ризик втрат внаслідок неочікуваних змін у чинному законодавстві та дій державних органів.

Система управління операційним ризиком Товариства складається з регламентуючих документів - політик, положень, процедур, процесів тощо, які затверджуються відповідно до системи корпоративного управління у Товаристві з урахуванням її розміру та складності операцій.

Якісний та кількісний аналіз операційних ризиків Товариства включає:

- Постійні регулярні заходи з вдосконалення процесів здійснення професійної діяльності з управління активами в Товаристві та засобів їх регламентації, спрямовані на мінімізацію розмірів втрат та частоти виникнення подій операційних ризиків;
- Заходи із запобігання конфліктів інтересів у процесі здійснення професійної діяльності;
- Процедури та засоби контролю за дотриманням вимог нормативно-правових актів;
- Процедури та засоби контролю за функціонуванням інформаційних систем Товариства та забезпечення безперебійної їх діяльності, зокрема процеси дублювання і відновлення

інформації, а також резервні системи у разі втрати доступу або знищення важливої інформації або технологій;

- Процес періодичного тестування встановлених процедур та технологій здійснення операцій, у тому числі процедур фізичної та інформаційної безпеки, з метою контролю за дотриманням цих процедур і технологій, та збору інформації щодо їх можливого вдосконалення у разі неефективності;

- Процеси і процедури визначення доцільності та здійснення зовнішнього страхування втрат від операційних подій.

- Система моніторингу і контролю операційних ризиків компанії має включати:

- Процедури реєстрації подій операційного ризику, своєчасне та повне їх внесення до бази даних;

- Процедури контролю за визначеними у компанії процесами здійснення професійної діяльності;

- Процедури звітності щодо операційного ризику, підготовки пропозицій та внесення змін у процеси здійснення професійної діяльності, спрямовані на мінімізацію операційних ризиків;

- Процедури моніторингу зовнішнього середовища з точки зору ризиків настання втрат від операційних ризиків;

- Процедури контролю за виконанням законодавства, регуляторних документів, взаємодії з державними органами

Ризик репутації

Ризик репутації – це ризик втрат для Товариства через несприятливе сприйняття репутації Товариства або недовіри до неї з боку інвесторів фондів, акціонерів (учасників), контрагентів, інших осіб, від яких залежить Товариство, внаслідок внутрішніх чи зовнішніх подій, у тому числі застосування державними органами заходів впливу, передбачених законодавством.

Сприйняття репутації Товариства може бути розділене на:

- Репутацію Товариства з точки зору існуючих та потенційних клієнтів – учасників фондів в управлінні компанією;

- Репутацію з точки зору контрагентів;

- Репутацію з точки зору інших учасників ринку, професійної спільноти, засобів інформації;

- Репутацію з точки зору органів державного регулювання.

Стратегічний ризик

Стратегічний ризик – ризик втрат для Товариства, який виникає через неправильні управлінські рішення, неналежну реалізацію прийнятих рішень і неадекватне реагування на зміни в бізнес-середовищі. Даний ризик виникає внаслідок взаємної невідповідності стратегічних цілей Товариства, бізнес-стратегій, розроблених для досягнення цих цілей, ресурсів, задіяних для їх досягнення, та якості їх реалізації. Дана категорія включає ризик втрат, пов'язаних з інвестиціями коштів Товариства у активи фондів в управлінні.

7.3.1. 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. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка

інша доступна інформація про результати фінансово-господарської діяльності щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Протягом звітного періоду Товариством депозитних рахунків в банках не відкривалось, вкладень активів в облігації не здійснювалось, прострочених та знецінених фінансових активів, кредитів отриманих у Товариства також не було.

Станом на 31.12.2025 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є середнім, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Товариством передбачені такі заходи з мінімізації впливу кредитного ризику:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи;

- диверсифікацію структури дебіторської заборгованості установи;

- аналіз платоспроможності контрагентів;

- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах установи простроченої дебіторської заборгованості.

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 та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Невизначеність економічного середовища призвела до підвищення кредитного ризику та ризику ліквідності у зв'язку з введенням воєнного стану від 24 лютого 2022 року. У зв'язку з цим враховано показники власного кредитного ризику та ризику контрагентів, використані як вхідні дані у методах оцінки вартості. При цьому управлінським персоналом були вжиті заходи, з огляду перспективи впливу воєнного стану, введеного 24 лютого 2022 року.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

У звітному періоді операцій з валютними цінностями та цінними паперами (фінансовими інструментами номінованими у валюті) Товариством не проводилось.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариством передбачено контролювання частки активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Здійснення оцінки валютних ризиків передбачена на основі аналізу чутливості.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

У звітному періоді інвестицій у боргові фінансові інструменти з фіксованою відсотковою ставкою Товариством не проводилось.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Товариством передбачені такі заходи з мінімізації впливу ринкового ризику:

- диверсифікацію портфелю фінансових інструментів, чутливих до зміни відсоткових ставок, за видами цінних паперів, строками погашення, емітентами, галузями;
- хеджування активів, чутливих до зміни відсоткових ставок.

7.3.3. Ризик ліквідності

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

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	до 1 місяця	від 1 до 3 місяців	від 3 місяців до 1 року	від 1 до 5 років	Всього
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	-	179	-	179
Всього:	-	-	179	-	179
Рік, що закінчився 31 грудня 2025 року					
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	-	206	-	206
Всього:	-	-	206	-	206

7.4. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з

різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб вона і надалі забезпечувала дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Законодавством, а саме ст. 63 Закону України "Про інститути спільного інвестування", встановлено мінімальний розмір статутного капіталу для компаній з управління активами у розмірі 7 000 000,00 грн. Станом на 31.12.2025 р. статутний капітал Товариства складає 14 500 тис. грн., якій сплачено повністю. Власний капітал Товариства станом на 31.12.2021 р. складає 14 820 тис. грн. Отже, Товариство дотримується вимог чинного законодавства України щодо співвідношення статутного та власного капіталів.

З 16 лютого 2023 року і на період дії воєнного стану регулятор зупинив розрахунок та подачу пруденційних нормативів, а також зупинив правозастосування з цього напрямку. Натомість чинним залишається інструмент, запроваджений під час дії воєнного стану – норматив ліквідності активів.

Відповідно до Рішення НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022 на період воєнного стану введено для розрахунку новий норматив ліквідності активів (для контролю за фінансовою стабільністю та надійністю професійних учасників). НКЦПФР встановлено наступні нормативні значення нормативу ліквідності: з 01 січня 2023 р. – не менше 0,1; з 01 березня 2023 р. – не менше 0,3; з 01 жовтня 2023 р. – не менше 0,5. Для розрахунку показника станом на 31.12.2025 року: Грошові кошти становлять 2 354 383,79 грн., забор'язання – 204 208,42 грн., мінімальний розмір початкового капіталу 4 000 000 грн. Норматив ліквідності становить – 0,5375, що відповідає вимогам щодо показника у розмірі не менше 0,5.

7.5. Події після звітного періоду

Керівництво Компанії встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Компанія враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності. Коригуючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не коригуючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду.

На думку керівництва, у Компанії відсутні події після дати балансу, які б могли значним чином вплинути на фінансові звіти.

Директор

Світлана БАТОЗЬКА

Головний бухгалтер

Наталія ЧЕРНИХ