

ТОВАРИСТВО З
ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«АІМ АУДИТ»
21198495

www.aimarketing.info
E-mail: audit@aim.ua

03057, м. Київ, вул Марії
Капніст, буд 2, офіс 228

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС»
станом на 31.12.2025 року

*Національній комісії з цінних паперів та
фондового ринку*

Учасникам та керівництву

ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» (далі – КУА, ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС») за 2025 рік, що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2025р., Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (далі – фінансова звітність).

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» 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 вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» №996-XIV від 16.07.1999 року щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до КУА 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.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітки «Ризики під час воєнного стану» та «Події після дати Балансу» до даної фінансової звітності, яка описує економічну ситуацію в Україні, що залишається важкопрогнозованою через невизначеність терміну повномасштабної воєнної агресії проти України, що може мати негативний вплив на діяльність КУА у майбутньому. Ці умови вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність КУА продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Наша оцінка припущень управлінського персоналу КУА щодо доречності застосування принципу безперервності діяльності в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності, включала оцінку негативних

наслідків впливу військової агресії щодо фінансового стану КУА після звітної дати. Під час аудиту фінансової звітності КУА, ми дійшли висновку, що використання управлінським персоналом принципу безперервної діяльності під час підготовки даної фінансової звітності є доречним.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту - це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Крім питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.

Інші питання

Аудит фінансової звітності ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, було проведено іншим аудитором (ТОВ АФ «ФОРУМ», код ЄДРПОУ 23070374), який 17 лютого 2025 року висловив немодифіковану думку щодо фінансової звітності ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» за 2024 рік.

Інша інформація

Управлінський персонал КУА несе відповідальність за іншу інформацію, а саме розкриття інформації щодо «Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», затвердженого Рішенням від 02.10.2012 року № 1343 (зі змінами), яка не є фінансовою звітністю, та не є нашим звітом аудитора щодо неї.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію, та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомлення з іншою інформацією та розгляд, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю, або нашим знанням, отриманим під час аудиту, або чи інша інформація не містить суттєвих викривлень. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення у іншій інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

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, Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» 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 КУА 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 КУА чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, 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 стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність КУА продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні повернути 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 КУА 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 йому про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Додаткова інформація відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» №2258-VIII від 21.12.2017 року

Інформація про узгодженість фінансової інформації у звіті про управління (консолідованому звіті про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою 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

Відповідно до критеріїв, встановлених Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» віднесено до мікропідприємств. Цим законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит фінансової звітності:

Повне найменування суб'єкта аудиторської діяльності	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АІМ АУДИТ»
Юридична адреса	03057, м. Київ, вул. Марії Капніст, будинок 2, офіс 228
Інформація про включення до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	ТОВ «АФ «АІМ АУДИТ» включена до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Аудиторської палати України під номером 2013, в тому числі до Розділу IV Реєстру «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес».

Ключовим партнером з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Кулик Юлія Ігорівна (№100387 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності).

Додаткова інформація відповідно до «Вимог до інформації, що має міститися в аудиторському звіті щодо річної фінансової звітності, звіті щодо огляду проміжної фінансової інформації та звіті з надання впевненості, що не є аудитом чи оглядом історичної фінансової інформації», затверджених Рішенням НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 року (зі змінами)

Інформація про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору

1	Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	21198495
2	Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	https://aimarketing.info
3	Дата та номер договору на проведення аудиту	АА-260112 від 12.01.2026р.
4	Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	Дата початку проведення аудиту 12.01.2026р. Дата закінчення проведення аудиту 20.03.2026р.
5	Обов'язковий аудит фінансової	Так

	звітності (зазначити так / ні)	
6	Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так / ні)	Ні

Ключовий партнер з аудиту

/Кулик Юлія Ігорівна/
(№100387 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності)

Директор
ТОВ "АФ "АІМ АУДИТ"



/Конишева Юлія Олександрівна/
(№100047 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності)

Юридична адреса: 03057, місто Київ,
вул. Марії Капніст, будинок 2, офіс 228

20 березня 2026 року

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Академія Інвестментс"	Дата (рік, місяць, число)	2026	01	01
Територія	ДНІПРОПЕТРОВСЬКА	за ЄДРПОУ	32836032		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КАТОТТГ ¹	UA12020010010816623		
Вид економічної діяльності	Управління фондами	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників	2 4	за КВЕД	66.30		
Адреса, телефон	вулиця ВОСКРЕСЕНСЬКА, буд. 30, Шевченківський р-н, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 49000 0960949371				

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2025 р.

Форма №1 Кол за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	48	66
знос	1012	48	66
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	50	53
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	6
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	8	6
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11 391	12 944
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	3 809	2 232
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	3 809	2 232
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			

резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	15 258	15 241
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	15 258	15 241

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	15 000	15 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	127	159
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	55	44
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Видучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	15 182	15 203
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	26	10
розрахунками з бюджетом	1620	12	8
у тому числі з податку на прибуток	1621	7	7
розрахунками зі страхування	1625	8	4
розрахунками з оплати праці	1630	18	4
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	12	12
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	76	38
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	15 258	15 241

Керівник

Шевцова Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Директор ТОВ «Репорт Сервіс Груп» Каменська М.А.

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та території територіальних громад

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Академія Інвестментс"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2026	01	01
32836032		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2025 р.

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 229	1 208
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	1 229	1 208
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	19	71
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(566)	(594)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(313)	(800)
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	369	-
збиток	2195	(-)	(115)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	225	154
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(566)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	28	39
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(7)	(7)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	21	32
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	21	32

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	216	242
Відрахування на соціальні заходи	2510	77	68
Амортизація	2515	18	11
Інші операційні витрати	2520	567	1 073
Разом	2550	878	1 394

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Шевцова Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Директор ТОВ «Репорт Сервіс Груп» Каменська М.А.



Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами
"Академія Інвестментс"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2026	01	01
32836032		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2025 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 226	1 230
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	19	37
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	71	4
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(294)	(275)
Праці	3105	(181)	(173)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(81)	(61)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(60)	(49)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(7)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(60)	(42)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(246)	(4)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	454	709
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	3 794	18 548
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	226	180
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(6 051)	(19 128)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-2 031	-400
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-1 577	309
Залишок коштів на початок року	3405	3 809	3 500
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	2 232	3 809

Керівник

Шевцова Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Директор ТОВ «Репорт Сервіс Груп» Каменська М.А.



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Академія Інвестментс"

за ЄДРПОУ

КОДИ

2026 01 01

32836032

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2025 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	15 000	-	-	127	55	-	-	15 182
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	15 000	-	-	127	55	-	-	15 182
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	21	-	-	21
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	32	(32)	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295				32	(11)	-	-	21
Залишок на кінець року	4300	15 000	-	-	159	44	-	-	15 203

Керівник

Шевцова Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Директор ТОВ «Репорт Сервіс Груп» Каменська М.А.



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295				25	7	-	-	32
Залишок на кінець року	4300	15 000	-	-	127	55	-	-	15 182

Керівник

Шевцова Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Директор ТОВ "Репорт Сервіс груп" Каменська М.А.



Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС»

**Примітки
до фінансової звітності за
2025 рік**

м. Дніпро

1. Інформація про Товариство

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" (далі - «Товариство» або ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС») зареєстроване та здійснює свою діяльність відповідно до законодавства України.

Спочатку Товариство було створене як Приватне акціонерне товариство Компанія з управління активами «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», зареєстроване Виконкомом Дніпропетровської міської ради 08 квітня 2004 року, дата запису 20 грудня 2017 року. Далі Товариство було перетворене у Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" згідно Рішення одноосібного акціонера ПрАТ КУА "Академія Інвестментс" б/н від 25.09.2017 р. (прийняття рішення про припинення ПрАТ шляхом перетворення на ТОВ); протокол установчих зборів засновників ТОВ КУА "Академія Інвестментс" № 1 від 29.11.2017 р. (прийняття рішення про заснування ТОВ). Зміна організаційно правової форми товариства з приватного акціонерного товариства на товариство з обмеженою відповідальністю не є його перетворенням.

Скорочена назва ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», (код ЄДРПОУ 32836032).

Місцезнаходження Товариства: вул. Воскресенська, 30, м. Дніпро, 49000, Україна.

Країна реєстрації: Україна

Організаційно-правова форма: 240 – товариство з обмеженою відповідальністю

Офіційна сторінка в Інтернеті: <http://www.academy.in.ua/>

Адреса електронної пошти: info@academy.in.ua

Основним видом діяльності Товариства є: 66.30 – управління фондами

Товариство має ліцензію серія АД № 034458, видана НКЦПФР – 11.07.2012 року, строк дії ліцензії з 11.07.2012 р. необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Метою діяльності Товариства є:

- одержання прибутку від здійснення господарської діяльності, в тому числі, від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів та діяльності професійного адміністратора пенсійних фондів;

- одержання прибутку та забезпечення зростаючого добробуту учасника(ків) і членів трудового колективу в умовах ринкової економіки;

- ефективне використання матеріальних, фінансових та інших ресурсів.

У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами корпоративних інвестиційних фондів та відкритим недержавним пенсійним фондом, а саме:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СВОП". Ідентифікаційний код 43814985.

Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 28.09.2020р. Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №01004. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301004.

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТ". Ідентифікаційний код 43618661.

Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 22.06.2020р. Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00921. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300921. Період управління активами у звітному році з 01.04.2023 року.

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УНІВЕРСАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ».

Ідентифікаційний код 45465966.
Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 14.06.2024р. Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 01625. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301625. Період управління активами у звітному році з 29.05.2024 року.

- ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД". Ідентифікаційний код 35532454. Свідоцтво державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг ПФ №101.

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2024 р. складала 4 особи, на 31 грудня 2025 р. - 4 особи.

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

ПІБ	ПІН	Відсоток у статутному капіталі у %, на 31.12.2024	Відсоток у статутному капіталі у %, на 31.12.2025
Філіпська Ірина Вікторівна	2665800144	49,9	49,9
Антонов Сергій Михайлович	2251500316	49,9	49,9
Бондаренко Олег Володимирович	2240500755	0,2	0,2
Всього		100,0	100,0

Бухгалтерський облік Товариства здійснює ТОВ «РС Груп» на підставі Договору №21/12/22-КУА від 22.12.2021 року.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за період що закінчився, 31 грудня 2025 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2025 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2025 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

2.2. Застосування нових стандартів та інтерпретацій

Нові стандарти, роз'яснення та поправки до чинних стандартів та роз'яснення, які вперше застосовані Компанією у звітних 2024-2025 роках

«Вперше застосовані МСФЗ»	Назва стандарту/поправки, застосованої вперше	Зміна облікової політики здійснена згідно з перехідними положеннями (Так/Ні)	Опис того, чи здійснена зміна облікової політики згідно з перехідними положеннями	Опис характеру змін в обліковій політиці	Опис перехідних положень	Перехідні положення, що можуть мати вплив на майбутні періоди	Новий/змінений Стандарт застосовано раніше (Так/Ні)	Опис факту раннього застосування
МСФЗ 17 «Договори страхування»	МСФЗ 17 «Договори страхування»	Ні	Стандарт не застосовується, оскільки підприємство не має договорів, що підпадають під сферу застосування МСФЗ 17.	Не було змін в обліковій політиці, пов'язаних із МСФЗ 17, у зв'язку з відсутністю застосованих операцій.	-	-	-	-
Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» — «Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних»	Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» — «Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних»	Так	Поправки застосовано з дати набрання чинності; зміна облікової політики відображена відповідно до встановлених перехідних вимог.	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 застосування дозволено (за наявності — розкривається факт).	Подальший вплив полягає у сталому застосуванні уточнених критеріїв класифікації на кожну звітну дату; додаткових «відкладених» перехідних ефектів не передбачено (ефект — у поданні).	Ні	Дострокового застосування не було (поправки застосовано з дати набрання чинності).
Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» — «Непоточні зобов'язання»	Так	Поправки застосовано з дати набрання чинності; зміна облікової	Уточнено підхід до класифікації непоточних зобов'язань	Застосування — для річних періодів, що починаються 1 січня	Подальший вплив полягає в необхідності послідовно оцінювати умови/ковена	Ні	Дострокового застосування не було (поправки

«Вперше застосовані МСФЗ»	Назва стандарту/поправки, застосованої вперше	Зміна облікової політики здійснена згідно з перехідними положеннями (Так/Ні)	Опис того, чи здійснена зміна облікової політики згідно з перехідними положеннями	Опис характеру змін в обліковій політиці	Опис перехідних положень	Перехідні положення, що можуть мати вплив на майбутні періоди	Новий/змінений Стандарт застосовано раніше (Так/Ні)	Опис факту раннього застосування
— «Непоточні зобов'язання зі спеціальними умовами (ковенантами)»	зі спеціальними умовами (ковенантами)»		політики відображена відповідно до перехідних вимог.	ь, які залежать від дотримання умов (ковенантів); відображено необхідні перекласифікації (за наявності) та забезпечено узгоджені розкриття щодо таких зобов'язань.	2024 року або після цієї дати; застосовується ретроспективно за МСБО 8; дострокове застосування дозволено (за наявності — розкривається факт).	нти на кожен звітний період та підтримувати відповідні розкриття щодо таких зобов'язань.		застосовано з дати набрання чинності).
Поправки до МСФЗ 16 «Оренда» — «Орендні зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди»	Поправки до МСФЗ 16 «Оренда» — «Орендні зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди»	Ні	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.	Поправки застосовуються для річних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати; дострокове застосування дозволено (за наявності — розкривається факт).	Потенційний майбутній вплив можливий лише у разі виникнення операцій продажу та зворотної оренди; у такому разі застосовуватимуться вимоги щодо подальшого вимірювання орендного зобов'язання для продавця-орендаря.	Ні	
Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» — «Відсутні	Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» — «Відсутність обмінюванос	Так	Поправки застосовано у зв'язку з наявністю дебіторської та кредиторсь	Уточнено підхід до визначення валютного курсу для перерахун	Поправки застосовуються для річних періодів, що починають	Подальший вплив можливий у майбутніх періодах за наявності/збереження	Ні	Дострокового застосування не було (поправки

20

«Вперше застосовані МСФЗ»	Назва стандарту/поправки, застосованої вперше	Зміна облікової політики здійснена згідно з перехідними положеннями (Так/Ні)	Опис того, чи здійснена облікової політики згідно з перехідними положеннями	Опис характеру змін в обліковій політиці	Опис перехідних положень	Перехідні положення, що можуть мати вплив на майбутні періоди	Новий/змінений Стандарт застосовано раніше (Так/Ні)	Опис факту раннього застосування
сть обмінюваності»	ті»		кої заборгованості в російських рублях; здійснено оцінку обмінюваності та, за потреби, застосовано вимоги щодо визначення/оцінки курсу за відсутності обмінюваності, включно з відповідними розкриттями.	ку статей у валюті за умов, коли валюта не є обмінюваною на звітну дату; відображено пов'язані судження та розкриття.	ся 1 січня 2025 року або після цієї дати; дострокове застосування дозволено (за наявності — розкривається факт).	обмежень обмінюваності: вимоги застосовуються до відповідних статей у валюті та до пов'язаних розкриттів.		застосовано з дати набрання чинності).

Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу

Нижче наводяться стандарти і роз'яснення, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату випуску фінансової звітності Компанії. Компанія має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити (так/ні)
Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти»	Уточнюється застосування вимог щодо «власного використання» для договорів, що посилаються на залежну від природи електроенергію; коригуються вимоги до	01.01.2026	01.01.2026	Суттєвого впливу не очікується (зміни не вплинуть на визнання/оцінку/подання показників у фінансовій	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтувати оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити (так/ні)
и: розкриття інформації» — «Договори, що посиляються на залежну від природи електроенергію»	визначення об'єкта хеджування у хеджуванні грошових потоків для таких договорів; додаються нові розкриття про вплив таких договорів на фінансові результати та грошові потоки.			звітності).		
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 — «Поправки до класифікації та оцінювання фінансових інструментів»	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).	01.01.2026	01.01.2026	Суттєвого впливу не очікується.	За результатам попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 — «...застосовуючи лише поправки до розділу з настановами і з застосування щодо класифікації»	Це перехідна опція дострокового застосування: дозволяється застосувати лише поправки щодо класифікації фінансових активів і пов'язаних розкриттів раніше, ніж увесь пакет поправок. Оскільки дострокове застосування не здійснюється, окремо ця опція не застосовується.	Не застосовується (опція, а не обов'язкова вимога)	Не застосовується (дострокове застосування не обрано)	Вплив відсутній, оскільки окреме часткове застосування не здійснюватиметься.	Не застосовується.	Ні

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обгрунтовано оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обгрунтовано оцінити (так/ні)
фінансових активів»						
Річні вдосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ — Том 11	Пакет вузькоспрямованих поправок (уточнення/спрощення/виправлення) до МСФЗ 1, МСФЗ 7 (включно з настановами), МСФЗ 9, МСФЗ 10, МСБО 7.	01.01.2026	01.01.2026	Загалом вплив не очікується, крім потенційного впливу поправок до МСФЗ 10 (див. окремий рядок нижче), який наразі оцінюється.	Щодо складової МСФЗ 10: потенційний вплив можливий, але кількісно не може бути обгрунтовано оцінений станом на 31.12.2025.	Так
Том 11 — поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ»	Уточнення щодо обліку хеджування при першому застосуванні стандартів; для суб'єкта, що не є першим застосовувачем, зміни не впливають на поточну облікову політику.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (суб'єкт не є першим застосовувачем).	Не застосовується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»	Уточнення формулювань і внутрішньої узгодженості розкриттів: (а) прибутку/збитку 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.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнювальні/редакційні зміни до розкриттів).	Не застосовується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» — «ціна операції»	Уточнюється формулювання в частині первісного визнання дебіторської заборгованості: коригується посилення на підхід визначення суми за правилами МСФЗ 15, щоб усунути неузгодженість	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення формулювання без зміни економічної суті обліку).	Не застосовується.	Ні

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити (так/ні)
	термінології "ціна операції".					
Том 11 — поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» — "орендні зобов'язання"	Уточнюється, що коли орендне зобов'язання визнано погашеним/припиненим, застосовується вимога щодо визнання прибутку/збитку у прибутку або збитку.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення посилянь/порядку застосування).	Не застосовується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність»	Уточнюються вимоги щодо визначення «де-факто агента»: посилюється акцент на професійному судженні та усувається надмірно категоричне формулювання, яке могло створювати внутрішню суперечність.	01.01.2026	01.01.2026	Потенційний вплив можливий (зокрема, на судження щодо наявності контролю та периметру консолідації в окремих структурах), але станом на 31.12.2025 вплив не може бути обґрунтовано оцінений.	Оцінювання триває; кількісна оцінка впливу першого застосування не є доступною / обґрунтовано оцінюваною станом на 31.12.2025.	Так
Том 11 — поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» — "метод собівартості"	Заміна терміна «метод собівартості» на «за собівартістю» (узгодження термінології зі Стандартами).	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (термінологічне уточнення).	Не застосовується.	Ні
МСФЗ 19 «Дочірні компанії без публічної підзвітності: розкриття інформації»	Стандарт 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.	01.01.2027	Не застосовуватиметься	Вплив на фінансову звітність не очікується, оскільки стандарт не застосовуватиметься.	Не застосовується (стандарт не застосовується суб'єктом господарювання).	Ні

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити (так/ні)
МСФЗ 18 «Подання і розкриття інформації у фінансовій звітності»	Оновлюються 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/дезагрегації; запроваджуються вимоги до розкриття визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності та посилюються принципи узгодження приміток із формами звітності. Дострокове застосування не здійснювалося.	01.01.2027	01.01.2027	Очікується, 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.	Оцінювання впливу триває; станом на 31.12.2025 вплив першого застосування не можна обґрунтовано оцінити кількісно, оскільки завершується аналіз перекласифікацій, змін у структурі підсумків та складу розкриттів.	Так
Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» — «Переклад на гіперінфляційну валюту представлення»	Облікова 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). Дострокове застосування відсутнє.	01.01.2027	01.01.2027	Вплив не очікується, оскільки суб'єкт господарювання не подає фінансову звітність у валюті гіперінфляційної економіки (і не має структури, для якої ці процедури перекладу були б релевантні).	Не застосовується: очікуваний вплив відсутній через відсутність релевантних фактів/обставин.	Ні

Звітність зі сталого розвитку

Розпорядженням Кабінету Міністрів України від 18.10.2024 № 1015-р схвалено Стратегію запровадження підприємствами звітності із сталого розвитку (далі – Стратегія).

Метою Стратегії є запровадження подання підприємствами звітності зі сталого розвитку до 2030 року, що забезпечить адаптацію національного законодавства України до законодавства Європейського Союзу (далі – ЄС), сприятиме доступу українських підприємств до міжнародних ринків капіталу та залученню іноземних інвестицій.

У ЄС питання звітування із сталого розвитку врегульовано у прийнятій Європейським Парламентом і Радою Директиві (ЄС) 2022/2464 від 14.12.2022 про внесення змін до Регламенту (ЄС) № 537/2014, Директиви 2004/109/ЄС, Директиви 2006/43/ЄС і Директиви 2013/34/ЄС щодо корпоративної звітності із сталого розвитку

(далі – Директива 2022/2464/ЄС) та Делегованому Регламенті Комісії (ЄС) 2023/2772, що доповнює Директиву 2013/34/ЄС Європейського Парламенту і Ради щодо стандартів звітності із сталого розвитку. Зокрема, зазначеним Регламентом затверджено Європейські стандарти звітності із сталого розвитку (ESRS), які відповідні підприємства повинні використовувати для звітування із сталого розвитку згідно зі статтями 19а і 29а оновленої Директиви 2013/34/ЄС.

Вимоги Директиви 2022/2464/ЄС реалізуються через стандарти звітності, які передбачають розкриття загальної інформації, інформації про екологічні питання, соціальні та трудові питання та питання корпоративного управління. Є 12 стандартів, які охоплюють усі аспекти сталого розвитку: ESRS 1 "Загальні вимоги", ESRS 2 "Загальні розкриття", E1 "Зміна клімату", E2 "Забруднення", E3 "Водні та морські ресурси", E4 "Біорізноманіття та екосистеми", E5 "Циркулярна економіка", S1 "Власна робоча сила", S2 "Працівники у ланцюгу вартості", S3 "Вплив на громади", S4 "Споживачі та кінцеві користувачі", G1 "Ділова поведінка".

Звітність із сталого розвитку не є фінансовою звітністю. Відповідно до проекту Закону України "Про внесення змін до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо запровадження звітності із сталого розвитку" від 04.08.2025 № 13598 (далі – Проект № 13598), звітність із сталого розвитку має бути частиною звіту про управління та подаватися одночасно із фінансовою звітністю. Звітність із сталого розвитку, яка має бути обов'язковою до подання визначеним колом суб'єктів господарювання, згідно з Проектом № 13598 має складатися за стандартами звітності із сталого розвитку, які прийняті Європейською комісією. Відповідно до Проекту № 13598 першим звітним періодом, за який підприємства подають звітність із сталого розвитку за стандартами звітності із сталого розвитку, для великих підприємств, середня кількість працівників яких за рік, що передує звітному, становить понад 500 осіб, – 2027 рік; для материнських підприємств великої групи, середня кількість працівників яких за рік, що передує звітному, на консолідованій основі становить понад 500 осіб, – 2027 рік; для великих підприємств та материнських підприємств великої групи, крім тих, що зазначені вище, – 2028 рік; для малих та середніх підприємств, цінні папери яких допущені до торгів на регульованому ринку капіталу, – 2029 рік.

Також у Верховній Раді України зареєстровано проект Закону України "Про внесення змін до Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" та деяких законів України щодо удосконалення законодавства у сфері аудиторської діяльності" від 05.09.2025 № 14016, яким передбачено встановлення вимог до аудиторів щодо підготовки звіту з обов'язкового надання впевненості щодо звітності зі сталого розвитку.

Підготовка звітності із сталого розвитку вимагатиме здійснення великого обсягу робіт у частині визначення ризиків, можливостей і впливу, суттєвості впливу, ланцюжка створення вартості, їх оцінки та належної перевірки, тому суб'єктам господарювання потрібно розпочати підготовчу роботу з аналізу інформації, розроблення плану складання звітності із сталого розвитку, збору і перевірки інформації, необхідної для складання такої звітності.

Товариство не застосовувало нові або змінені стандарти, які були видані Радою з МФСЗ, але ще не набули чинності для фінансового року, що почався з 1 січня 2025 року.

Керівництво Товариства очікує, що нові стандарти та зміни будуть застосовані при складанні фінансової звітності після набуття ними чинності.

В даний час керівництво оцінює ефект потенційного впливу змінених стандартів на фінансову звітність Товариства.

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

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності.

Висновок управлінського персоналу щодо безперервності діяльності Товариства ґрунтується насамперед на тому, що в умовах воєнного стану господарська діяльність має тривати у звичайному режимі до отримання розпоряджень уповноважених органів влади, а закон гарантує адекватність запроваджуваних заходів наявній загрозі, компенсацію та/або повернення вилученого майна, а також містить інші норми, спрямовані на захист прав і свобод під час воєнного стану.

Управлінський персонал регулярно здійснює аналіз військової ситуації в регіоні і країні в цілому. Збільшення інтенсивності бойових дій в регіоні розташування Товариства може негативно вплинути на фінансово-економічний стан і зменшення доходів та, вірогідно, викликати сумніви щодо здатності Товариства здійснювати свою безперервну діяльність у майбутньому. Ризики пов'язані із військовим станом детально розкриті в пункті 7.5 Ризики під час воєнного стану. Станом на дату затвердження звітності Товариство не має намірів припинити чи суттєво згортати свою господарську діяльність. Отже, фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності, управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність.

Припущення про безперервність діяльності Товариства є основним принципом підготовки фінансових звітів, що передбачає оцінку активів і зобов'язань Товариства, виходячи з припущення, що його діяльність буде продовжуватись у подальшому. Принцип безперервності діяльності Товариства полягає в тому, що Товариство буде продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому (не менш ніж 12 місяців після звітної дати), і в нього відсутні наміри чи необхідність ліквідації, істотного скорочення діяльності а, отже, активи й зобов'язання цього економічного суб'єкта обліковуються відповідним чином. Це судження ґрунтується на тому, що Товариство зможе реалізувати свої активи й погасити свої зобов'язання, продовжуючи звичайну діяльність.

Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Управлінський персонал постійно розробляє та впроваджує плани щодо майбутніх дій які спрямовані на продовження безперервної діяльності Товариства.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 25 січня 2026 року.

Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, є період з 01 січня по 31 грудня 2025 року.

2.7. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиноці або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування

фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності організації, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості Товариством обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 3 %. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 3% від власного капіталу, то такий вплив визнається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Фінансова звітність була підготовлена на основі історичної собівартості, справедливої вартості та амортизаційної собівартості фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів 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.

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», інших чинних МСФЗ та нових Концептуальних основ фінансової звітності.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

На протязі звітного періоду зміни до облікової політики не вносилися..

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Фінансова звітність Товариства складена у форматі, що був затверджений Наказом Міністерства фінансів України №73 від 07.02.2013, який базується на принципах МСФЗ, але має певний перелік особливостей у частині обов'язкового змісту та формату звітності, який не може бути відкоригований з урахуванням особливостей господарської діяльності суб'єкта господарювання. Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Відображення фінансових інструментів у звітності регламентується МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень

щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Витрати на здійснення операцій, які безпосередньо стосуються придбання фінансових активів або фінансових зобов'язань, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки через прибуток або збиток, визнаються негайно у складі звіту про сукупні доходи.

Справедлива вартість означає суму, на яку може бути обмінаний актив або виконане зобов'язання за угодою між добре проінформованими, зацікавленими та незалежними сторонами. Справедлива вартість є поточною ціною покупця для фінансових активів та поточною ціною продавця для фінансових зобов'язань, які котируються на активному ринку.

Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо котирувальні ціни регулярно повідомляються фондовою біржею чи іншою установою, і якщо такі ціни відображають фактичні та регулярні ринкові угоди між незалежними сторонами.

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

3.3.2. Класифікація фінансових активів

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю, справедливою вартістю через інший сукупний дохід або справедливою вартістю через прибуток або збиток, на основі обох таких критеріїв:

- бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та
- установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; та
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, та
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Основна сума – це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні.

Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей, за кредитний ризик, пов'язаний із заборгованістю за основною сумою протягом певного періоду, а також за інші основні ризики кредитування та витрати, а також із маржі прибутку.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо вони не оцінюються за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

3.3.3. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та 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 можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить депозити та дебіторську заборгованість.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При

виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

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.

3.3.5. Витрати на проведення операції

Витрати на проведення операції – це додаткові витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Додаткові витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при перереєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премії або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

3.3.6. 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 та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

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.

3.3.7. Зобов'язання.

Товариство здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, за винятком:

1. фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю.

2. фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або МСФЗ 9 або МСФЗ 13 в разі застосування підходу подальшої участі.

3. договорів фінансової гарантії. Після первісного визнання емітент такого договору (якщо не застосовується підпункт 1 або 2) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки, і
- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

4. зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової. Емітент такого зобов'язання надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки;
- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

5. умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3. Така умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку.

Кредиторська заборгованість – це фінансове зобов'язання, що визначається як заборгованість Товариства перед іншими особами, яку Товариство зобов'язано погасити.

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.

3.3.8. Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Припинення визнання фінансових активів

Товариство припиняє визнання фінансових активів коли:

- активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або

- Товариство передало права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому

(i) Товариство передало в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або

(ii) Товариство не передало та не залишило в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинило здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про сукупні прибутки та збитки за період.

3.3.9. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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.

Інформація щодо фінансових активів, а саме акцій та деривативів відображається згорнуто (однією цифрою) як фінансовий результат від операцій з даним видом активів та зміни їх справедливої вартості за звітний період. А саме, сукупна сума доходів від продажу мінус сума витрат пов'язаних з придбанням даних активів плюс/мінус коливання зміни справедливої вартості.

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. 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 20 000 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.

3.4.2. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом. Товариством встановлені такі норми амортизації:

меблі	- 20 - 33%.
інші	- 14 - 50%

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

якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.3. 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 методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.5. Облікові політики щодо оренди

Товариство застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до всіх видів оренди.

Всі договори оренди, які укладає Товариство, є короткостроковими, тому Товариство застосовує п. 5-8 МСФЗ 16 та не визнає активи з права користування та орендне зобов'язання.

3.6. Облікові 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. Відстрочені податки не розраховуються.

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.

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 резерву відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

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

3.8.1 Доходи та витрати

Дохід – це збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу.

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу 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 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 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:

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передала покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається 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;
- ж) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, 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.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості 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.

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 відрізнитися 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:

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.

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. 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:

а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається 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.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату 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, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами 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 станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясує, 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.

Для аналізу впливу дисконтування на вартість фінансових активів Товариство використовувало облікову ставку НБУ.

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	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий,	Вихідні дані
---	---------------------	-------------------------	--------------

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

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

Впливу використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді не відбувалося.

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)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Дата оцінки	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25
Грошові кошти	-	-	3 809	2 232	-	-	3 809	2 232

5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді 2025 року та попередньому періоді 2024 року переведень між рівнями ієрархії не було. Активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії не було.

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

В цьому розділі наведена додаткова інформація, яка необхідна для кращого розуміння фінансового стану, результатів діяльності та руху грошових коштів Товариства.

6.1. Звіт про фінансовий стан (Баланс)

Станом на 31.12.2025 року в складі активів обліковуються:

6.1.1. Основні засоби

Групи Основних засобів	Залишок на початок року		Надійшло за рік	Вибуло за рік		Нарахована на амортизатор за рік	Залишок на кінець року	
	Первісна (переоцінена) вартість	Знос		Первісна (переоцінена) вартість	Знос		Первісна (переоцінена) вартість	Знос
Машини та обладнання	40	40	-	-	-	-	40	40
Інші необоротні матеріальні активи	8	8	18	-	-	18	26	26
Разом	48	48	18	-	-	18	66	66

Станом на звітну дату у складі основних засобів в групі «Машини та обладнання» обліковується комп'ютерне обладнання, амортизація на яке нарахована в повному обсязі (нарахування амортизації відбувалося за прямолінійним методом). Дане обладнання не було списане з балансу Товариства оскільки воно використовується працівниками для провадження господарської діяльності. Переоцінка балансової вартості штатними працівниками Товариства є неможливою у зв'язку з відсутністю професійних

співробітників. Окрім того, управлінський персонал Товариства здійснив моніторинг вартості послуг професійних оцінювачів та прийняв рішення, що вартість послуги з оцінки обладнання значно перевищує економічний ефект від переоцінки основних засобів та можливе відхилення справедливої вартості від балансової не є суттєвим. Тому, управлінський персонал вважає, що дане відхилення не може значним чином вплинути на прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

В складі Інших необоротних матеріальних активів обліковуються друковані видання. Амортизація за якими нарахована в повному обсязі, але вони постійно використовуються у господарській діяльності Товариства.

6.1.2. Грошові кошти та їх еквіваленти

Стаття	31.12.2024	31.12.2025
Грошові кошти на поточному рахунку в національній валюті	1 809	232
Еквіваленти грошових коштів (банківський депозит в національній валюті)	2 000	2 000
Всього	3 809	2 232

Станом на 31.12.2025 року в складі грошових коштів, обліковуються кошти на поточному та депозитному рахунках в національній валюті в Акціонерне товариство «Акціонерний банк «РАДАБАНК» (МФО 306500). Грошові кошти розміщені у банках, які є надійними. Розкриття інформації щодо надійності банків наведено у розділі 8 цих приміток.

6.1.3. Дебіторська заборгованість

Вид дебіторської заборгованості	31.12.2024	31.12.2025
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винагорода КУА)	50	53
Дебіторська заборгованість по виданим авансам	-	6
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	8	6
Інша поточна дебіторська заборгованість	11 427	13 071
Резерв очікуваних кредитних збитків	(36)	(127)
Разом дебіторської заборгованості	11 449	13 009

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Станом на 31 грудня 2025 року, згідно аналізу «Іншої поточної дебіторської заборгованості» щодо дат формування, Товариство має наступні періоди утворення іншої дебіторської заборгованості:

Термін погашення	31.12.2024	31.12.2025
до 3-х місяців	5 858	5 587
від 3-х місяців до року	5 533	7 357
більше року	-	-
Разом	11 391	12 944

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винагорода КУА) та інша дебіторська заборгованість є фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винагорода КУА) на 31.12.2025 року складається із заборгованості:

дебіторська заборгованість ВВПФ «Український пенсійний фонд» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за управління активами, згідно договору купівлі-продажу №02/12-2021 від 02.12.2021р. складає 53 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість на 31.12.2025 складається із заборгованості:

-дебіторська заборгованість ТОВ «АУКЦІОННИЙ ДІМ «ПЕРСПЕКТИВА-КОММОДІТІ» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу № 6846-OS від 28.11.2025р. складає 1 772 тис. грн., резерв очікуваних кредитних збитків 12 тис.грн.

- дебіторська заборгованість ТОВ «Спліт 2016» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №6783-OS від 29.08.2025р. складає 139 тис. грн., договору купівлі-продажу №6798-OS від 25.09.2025р. складає 119 тис. грн., договору купівлі-продажу №6772-OS від 26.12.2025р. складає 3855 тис. грн., договору купівлі-продажу №6779-OS від 29.12.2025р. складає 2780 тис. грн., резерв очікуваних кредитних збитків 48 тис.грн.

- дебіторська заборгованість ТОВ «ТМ Системс» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №6875-OS від 29.12.2025р. складає 1907 тис.грн. та договору купівлі-продажу №6877-OS від 30.12.2025р. складає 2463 тис.грн., резерв очікуваних кредитних збитків 31 тис.грн.

Станом на 31.12.2025 року Товариством розрахована вартість майбутніх виплат (приведена вартість) за формулою: $PV=FV \cdot K$, де FV-майбутня виплата, K-коефіцієнт дисконтування. Коефіцієнт дисконтування розраховуємо по формулі: $K=1/(1+i)^n$, де i-ставка дисконтування, n-кількість періодів, протягом яких погашається борг. Так як договори короткострокові, n дорівнює 1. Розмір ставки дисконтування приймаємо на рівні облікової ставки НБУ, розміщеними на сайті НБУ (<https://www.bank.gov.ua>).

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Відповідно до обраної моделі кредитний ризик за фінансовим інструментом Товариством був визначений як низький.

Розрахунок амортизованої вартості заборгованості за договорами, які виникли протягом 2025 року до кінця терміну дії договорів.

Дата звітності	Дата погашення по договору	Сума заборгованості	Коефіцієнт дисконтування	Приведена вартість	Сума зменшення
28.11.2025	27.02.2026	1 816 037,17	0,9621	1 747 211,55	- 68 825,62
29.08.2025	30.06.2026	150 100,00	0,8785	131 868,96	- 18 231,04
25.09.2025	23.07.2026	130 200,00	0,8800	114 580,42	- 15 619,58
26.12.2025	17.03.2026	3 981 000,00	0,9662	3 846 420,92	- 134 579,08
29.12.2025	30.04.2026	2 925 000,00	0,9495	2 777 350,06	- 147 649,94
29.12.2025	29.05.2026	2 007 000,00	0,9379	1 882 369,57	- 124 630,43
30.12.2025	30.04.2026	2 592 000,00	0,9499	2 462 204,59	- 129 795,41
		13 601 337,17		12 962 006,07	- 639 331,10

Розрахунок амортизованої вартості заборгованості, яка обліковується на звітну дату.

Дата звітності	Дата погашення по договору	Сума заборгованості	Коефіцієнт дисконтування	Приведена вартість	Сума зменшення
----------------	----------------------------	---------------------	--------------------------	--------------------	----------------

31.12.2025	27.02.2026	1 816 037,17	0,9757	1 771 863,54	-	44 173,63
31.12.2025	30.06.2026	150 100,00	0,9260	138 997,37	-	11 102,63
31.12.2025	23.07.2026	130 200,00	0,9170	119 397,71	-	10 802,29
31.12.2025	17.03.2026	3 981 000,00	0,9682	3 854 594,92	-	126 405,08
31.12.2025	30.04.2026	2 925 000,00	0,9503	2 779 709,41	-	145 290,59
31.12.2025	30.04.2026	2 007 000,00	0,9503	1 907 308,30	-	99 691,70
31.12.2025	30.04.2026	2 592 000,00	0,9503	2 463 250,19	-	128 749,81
		13 601 337,17		13 035 121,44	-	566 215,73

Відповідно здійсненого розрахунку, на звітну дату 31.12.2025 року приведена вартість дебіторської заборгованості складає 13 035 121,44 грн. Облікова вартість дебіторської заборгованості по договорах в таблиці наведеній вище становить 13 601 337,17грн. Таким чином, різниця між обліковою та приведеною вартістю становить суму 566 215,73грн., на яку повинна бути зменшена дебіторська заборгованість відповідно до проведеного розрахунку.

Товариство застосовує модель очікуваних кредитних збитків для оцінки знецінення фінансових активів. Розрахунок здійснюється з урахуванням строків погашення. Станом на звітну дату резерв очікуваних кредитних збитків становить 91 тис. грн.

6.1.4. Власний капітал

Власний капітал Товариства включає зареєстрований капітал, резервний капітал та нерозподілений прибуток.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	31.12.2024р.	31.12.2025р.
Статутний капітал	15 000	15 000
Резервний капітал	127	159
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	55	44
Всього власний капітал	15 182	15 203

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2025 року зареєстрований та сплачений капітал складає 15 000 тис. грн. Станом на 31.12.2025 р. розмір статутного фонду (капіталу) відповідає установчим документам, а саме діючій новій редакції Статуту, затвердженого рішенням позачергових загальних зборів учасників ТОВ «КУА АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», Протокол № б/н від 01.09.2025 р.

Розподіл часток зареєстрованого капіталу між власниками Товариства є наступним:

Власники	31.12.2024		31.12.2025	
	Сума, тис.грн	%	Сума, тис.грн	%
Філіпська І.В.	7 485	49,9	7 485	49,9
Антонов С.М.	7 485	49,9	7 485	49,9
Бондаренко О.В.	30	0,2	30	0,2
Разом	15 000	100	15 000	100

6.1.5. Резервний капітал

Резервний капітал формується згідно законодавства України з метою забезпечення покриття збитків підприємств. Його формування проводиться шляхом щорічних відрахувань не менш ніж 5 % відсотків з прибутку підприємств. На 31 грудня 2025 року резервний капітал по Товариство складає 159 тис. грн. Відрахування до резервного капіталу у звітному періоді здійснювалось у розмірі 32 тис.грн згідно Рішення загальних

зборів учасників ТОВ «КУА АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» від 25 квітня 2025 року, Протокол №б/н.

6.1.6. Кредиторська заборгованість

Вид заборгованості	31.12.2024	31.12.2025
Торговельна кредиторська заборгованість за 2025 р.:	26	10
оренда приміщення ТОВ «СПЛІТ 2016» -10 тис.грн		
Розрахунки з бюджетом (з податку на прибуток та ПДФО)	12	8
Розрахунки зі страхування	8	4
Розрахунки з оплати праці	18	4
Поточні забезпечення (резерв відпусток)	12	12
Інші поточні зобов'язання	-	-
Всього кредиторська заборгованість	76	38

6.1.7. Короткострокові забезпечення

Товариство створює забезпечення під невикористані щорічні відпустки.

Суму забезпечення на виплату відпусток визначають щомісяця як добуток фактично нарахованої зарплати працівникам і відсотка, обчисленого як відношення річної планової суми на оплату відпусток до загального планового фонду оплати праці з урахуванням відповідної суми відрахувань на сплату єдиного внеску на загальнообов'язкове державне соціальне страхування. Інвентаризацію резерву відпускних проводять один раз на рік. Залишок забезпечення на виплату відпусток, у тому числі відрахування на сплату ЄСВ із цих сум, станом на кінець звітного року визначають за розрахунком, який базується на кількості днів не використаної працівниками щорічної відпустки та середньоденній оплаті праці працівників. Середньоденну оплату праці обчислюють за нормами Порядку № 100.

6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Стаття	2025 рік	2024 рік
Чистий дохід від реалізації продукції	1 229	1 208
Дохід від управління активами ІСІ	1 229	1 208
Інші операційні доходи	19	71
Відсотки на залишок коштів на поточний рахунок	19	71
Адміністративні витрати	(566)	(594)
Амортизація права оренди	-	(11)
Заробітна плата	(293)	(310)
Послуги з ведення бухгалтерського обліку	(49)	(65)
Оренда приміщення	(113)	(56)
Послуги аудитора	(46)	(43)
Членські внески	-	(10)
Юридичні послуги	(20)	(75)
Інші послуги	(45)	(24)
Інші операційні витрати	(313)	(800)
Дохід від продажу деривативів	22 865	18 327
Витрати на придбання деривативів	(22 852)	(18 527)
Витрати від списання деривативу	(60)	(600)
Резерв очікуваних кредитних збитків	(91)	-
Інші витрати	(175)	-

Інші фінансові доходи	225	154
Відсотки нараховані за депозитами	225	154
Фінансові витрати	(566)	-
Дисконтування дебіторської заборгованості	(566)	-
Фінансовий результат до оподаткування	28	39
Податок на прибуток	(7)	(7)
Чистий фінансовий результат	21	32

Товариство не відображає витрати на собівартість наданих послуг, оскільки вважає що:

1. Всі працюючі співробітники залучені до роботи з управління активами інституційних інвесторів та роботи пов'язаної з іншою господарською діяльністю Товариства.
2. Загальна сума витрат, що пов'язана з зарплатою співробітників та витратами на провадження діяльності не перевищує розмір суттєвості згідно положень облікової політики. Для користувачів фінансової звітності даний поділ витрат не вплине на прийняття управлінських рішень, оскільки загальна сума витрат не зміниться.
3. Окрім того, часові та трудові витрати на розділення статей пропорційно перевищують ефект від їх корисності.

Товариство прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування, передбаченому п.134.1.1 ПКУ.

6.3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

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 Товариства. Далі приведена деталізація статей надходжень та витрачань грошових коштів.

Статті	За 2025 рік	За 2024 рік
Надходження від послуг з управління активами ІСІ	1 226	1 230
Надходження відсотків на залишок на поточному рахунку	19	37
Інші надходження	71	4
Витрачання на оплату (товарів, робіт, послуг)	294	275
Витрачання на оплату праці	181	173
Відрахувань на соціальні заходи	81	61
Податки та збори	60	49
Інші витрачання	246	4
повернення фінансової допомоги	71	4
благодійна допомога	175	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	454	709
Надходження від реалізації фінансових інвестицій, в тому числі	3 794	18 548
- деривативів	3 794	18 548
Від отриманих відсотків по депозиту	226	180

Витрачання на придбання фінансових інвестицій, в тому числі:	6 051	19 128
- деривативів	6 051	19 128
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(2 031)	(400)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(1 577)	309
Залишок коштів на початок року	3 809	3 500
Залишок коштів на кінець року	2 232	3 809

6.4. Звіт про власний капітал

Облік статутного капіталу та прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає Балансу та статутним документам Товариства:

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
Залишок на 01.01.2024 року	15 000	102	48	15 150
Скоригований залишок на 01.01.2024 року	15 000	102	48	15 150
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	32	32
Відрахування до резервного капіталу	-	25	(25)	-
Залишок на 31.12.2024 року	15 000	127	55	15 182

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
Залишок на 01.01.2025 року	15 000	127	55	15 182
Скоригований залишок на 01.01.2025 року	15 000	127	55	15 182
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	21	21
Відрахування до резервного капіталу	-	32	(32)	-
Залишок на 31.12.2025 року	15 000	159	44	15 203

Зареєстрований капітал станом на 31.12.2025 року становить 15 000 тис. грн., сформований відповідно до вимог законодавства та відповідає вимогам мінімального розміру капіталу для професійни учасників фондового ринку.

Резервний капітал на 31.12.2025р. складає 159 тис. грн. Згідно положень Статуту резервний капітал створюється у розмірі 25 % від розміру статутного капіталу. Останнє відрахування у розмірі 5% до резервного катіталу відбулося в 2025 році за рахунок чистого

прибутку отриманого за результатами діяльності у 2024 році. На звітну дату резервний капітал сформований не в повному обсязі і буде формуватись за рахунок отриманих прибутків в наступних звітних періодах.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) склав 44 тис.грн. Детальна інформація щодо отриманого прибутку у звітному році наведена у розділі 6.2.

Розмір власного капіталу на 31.12.2025 року становить 15 203 тис. грн., що відповідає вимогам діючого законодавства України.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

В ході звичайної господарської діяльності Товариство може виступати в якості відповідача за окремими судовими позовами та претензіями. Керівництво вважає, що максимальна відповідальність по зобов'язаннях, у разі їх виникнення, внаслідок таких позовів або претензій, не буде мати суттєвого негативного впливу на фінансовий стан або результати майбутніх операцій Товариства. Станом на 31 грудня 2024 та 31 грудня 2025 року проти Товариства немає судових позовів, на які потрібно було створити резерви у фінансовій звітності.

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що 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.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про ключовий управлінський персонал Товариства					
Повна назва / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	Ознаки пов'язаності	Примітки	Близькі родичі ключового управлінського персоналу	Ознаки пов'язаності

Шевцова Ірина Володимирівна	2861705903	Директор	Наказ №Н7- к/тр от 26.12.2018 р.	Маніта Дмитро Володимирович	чоловік директора
				Шевцова Валерія Валеріївна	дочка директора
				Шевцов Володимир Миколайович	батько директора
Філіпська Ірина Вікторівна	2665800144	представник з правом вчиняти дії від імені	Рішення одноособового учасника ТОВ "КУА "Академія Інвестментс" б/н від 31.10.2022 р.	Філіпський Віктор Васильвич	батько представника
				Філіпська Алла Андріївна	мати представника
				Антонов Михайло Сергійович	син представника
				Філіпська Олена Вікторівна	сестра представника

Кінцеві бенефіціарні власники (фізичні особи)

Філіпська Ірина Вікторівна	2665800144	засновник (учасник)	49,9	49,9
Антонов Сергій Михайлович	2251500316	засновник (учасник)	49,9	49,9

Інші суб'єкти господарювання, над яким суб'єкт господарювання, що звітує, здійснює контроль чи має суттєвий вплив безпосередньо.

Повна назва / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	% володіння на початок року	% володіння на кінець року
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "УНІВЕРСАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	45465966	-	-
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СВОП"	43814985	-	-
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТ"	43618661	-	-
ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"	35532454	-	-
ПФ НВЗТ «МОНЕТА»	32836032	-	-

Інформація про спільний ключовий управлінський персонал.

Повна назва / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	Ознаки пов'язаності	% володіння на початок року	% володіння на кінець року	Примітки
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ	34497042	прямий вирішальний вплив	49,9999995	49,9999995	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 49,9999995% у ТОВ "БГП" та є

"БІРЖОВА ГРУПА ПЕРСПЕКТИВА"					бенефіціаром ТОВ "БГП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49,99
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СПЛІТ 2016"	39828798	прямий вирішальний вплив	100	100	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 100% у "СПЛІТ 2016" та є керівником та бенефіціаром ТОВ "СПЛІТ 2016". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ФОНДОВА БІРЖА "ПЕРСПЕКТИВА"	33718227	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47,11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ТОВ "БГП" (34497042)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СВІЧ ГРУП"	43773436	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ТОВ "СВІЧ ГРУП". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47,11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА" (33718227)
Інші суб'єкти господарювання, які перебувають під спільним контролем разом із суб'єктом господарювання, що звітує, через спільного контролюючого власника					
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БГП"	34497042	прямий вирішальний вплив	49,9999995	49,9999995	Антонов С.М. (власник) володіє 49,9999995% у ТОВ "БГП" та є бенефіціаром ТОВ "БГП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49,99
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ФОНДОВА БІРЖА "ПЕРСПЕКТИВА"	33718227	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Антонов С.М. (власник) є бенефіціаром ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47,11
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СВІЧ ГРУП"	43773436	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Антонов С.М. (власник) є бенефіціаром ТОВ "СВІЧ ГРУП". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47,11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА" (33718227)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ	45327583	прямий вирішальний вплив	36	36	Антонов С.М. (власник) володіє 36% у "ТПП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний

"ТЕХНОЛОГІЯ ПЛАТІЖНИХ ПОСЛУГ"					вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 36
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БГП"	34497042	прямий вирішальний вплив	49,9999995	49,9999995	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 49,9999995% у ТОВ "БГП" та є бенефіціаром ТОВ "БГП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49.99
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СПЛІТ 2016"	39828798	прямий вирішальний вплив	100	100	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 100% у "СПЛІТ 2016" та є керівником та бенефіціаром ТОВ "СПЛІТ 2016". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ФОНДОВА БІРЖА "ПЕРСПЕКТИВА"	33718227	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47.11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ТОВ "БГП" (34497042)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СВІЧ ГРУП"	43773436	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ТОВ "СВІЧ ГРУП". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47.11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА" (33718227)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕХНОЛОГІЯ ПЛАТІЖНИХ ПОСЛУГ"	45327583	прямий вирішальний вплив	36	36	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 36% у "ТПП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 36

Інформація про операції з пов'язаними особами за 2025 р.

Найменування пов'язаної сторони	Тип операції	Сума господарської операції	Санкціонування і схвалення значних операцій та домовленостей з пов'язаними сторонами		Заборгованість	
			Наявність	Тип, № та дата документа	Дебіторська, грн.	Кредиторська, грн.
ТОВ "БГП"	придбання інших активів	5 360 330,61	ні	-	-	-
ТОВ "БГП"	продаж інших активів	2 159 130,61	ні	-	-	-

ТОВ "Спліт 2016"	продаж інших активів	7 186 300,00	ні	-	7 186 300,00	-
ТОВ "Спліт 2016"	орендні операції	112 560,00	ні	-	-	9 380,00
АТ" ЗНВКІФ "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	430 000,00	ні	-	-	-
АТ ЗНВКІФ "СВОП"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	53 507,22	ні	-	-	-
АТ ЗНВКІФ "УНІВЕРСАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	136 646,39	ні	-	-	-
ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	609 166,59	ні	-	53 404,79	-
Філіпська І.В.	фінансові операції	171 043,1	ні	-	-	-
Філіпська І.В.	Інші виплати	12 890,42	ні	-	-	333,21

Протягом 2025 року буди здійсненні поточні виплати ключовому управлінському персоналу в розмірі 52 тис. грн, за 2024 рік – 108 тис. грн.

Інформація про операції з пов'язаними особами за 2024 р.						
Найменування пов'язаної сторони	Тип операції	Сума господарської операції	Санкціонування і схвалення значних операцій та домовленостей з пов'язаними сторонами		Заборгованість	
			Наявність	Тип, № та дата документа	Дебіторська, грн.	Кредиторська, грн.
ТОВ "БГП"	продаж інших активів	2 934 250,00	ні	-	-	-
ТОВ "СВІЧ ГРУП"	продаж інших активів	1 011 000,00	ні	-	1 011 000,00	-
ТОВ "Спліт 2016"	продаж інших активів	4 951 200,00	ні	-	3 201 200,00	-
ТОВ "Спліт 2016"	орендні операції	56 280,00	ні	-	-	9 380,00
ТОВ «СВІЧ ГРУП»	придбання інших активів	250 250,00	ні	-	-	-
АТ" ЗНВКІФ "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	420 000,00	ні	-	-	-
АТ ЗНВКІФ "СВОП"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	136 143,52	ні	-	-	-
АТ ЗНВКІФ "УНІВЕРСАЛЬНІ	продаж	51 755,02	ні	-	-	-

ІНВЕСТИЦІЇ"	готової продукції (товарів, робіт, послуг)					
ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	600 000,00	ні	-	50 000,00	-
Шевцова І.В.	фінансові операції	3 853,7	ні	-	-	-

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. 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.

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

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- б) встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи;
- в) диверсифікацію структури дебіторської заборгованості установи;
- г) аналіз платоспроможності контрагентів;
- д) здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.
- е) Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за наступними фінансовими активами до яких застосовуються вимоги пунктів щодо зменшення корисності:
 - ж) - боргові інструменти, які оцінюються за амортизаційною вартістю;
 - з) - боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (відповідно до Розділу 5.5, МСФЗ 9);

и) - дебіторська заборгованість, у тому числі позики;
к) - договори фінансових гарантій, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

л) Товариство оцінює станом на кожну 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.

м) Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтованої та підтвердженої інформації, включаючи прогнозну інформацію.

Щодо дебіторської заборгованості.

Управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється у відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Товариством. На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на здійснення операцій у кредит.

Кредитна якість клієнта оцінюється на основі докладної форми оцінки кредитного рейтингу. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

Щодо оцінки кредитних збитків фінансового активу, застосовуються відносні показники фінансової діяльності товариств, які отримують позику.

Відповідно до Облікової політики визначається клас позичальника та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, які у подальшому застосовуються для визначення розмірів очікуваних кредитних збитків протягом поточного року. Очікувані кредитні збитки - різниця між усіма договірними грошовими потоками, що належить суб'єктові господарювання згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які суб'єкт господарювання очікує одержати (тобто всі недоотримані суми грошових коштів), дисконтована за первісною ефективною ставкою відсотка. Товариство оцінює грошові потоки шляхом урахування всіх умов договору за фінансовим інструментом.

Крім того, Товариство на дату визнання фінансових активів Товариства визначає ризик настання дефолту.

На розрахунок рівня кредитного збитку впливає:

- Своєчасність виконання зобов'язань в минулих періодах;
- Перенесення строків погашення заборгованості;
- Діяльність позичальника за попередній рік (прибуткова/збиткова)

Станом на 31.12.2025р. кредитний ризик за фінансовими активами Товариства є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Резерв під очікувані кредитні ризики створений у розмірі 91 тис.грн..

Станом на 31 грудня 2025 року фінансові активи, які або були прострочені, або знецінилися не існують, застави та інші форми забезпечення кредиту одержаних чи наданих немає.

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, облигації та інші фінансові інструменти.

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику 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 інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період. Вплив операцій в звітному періоді Товариством не проводилися.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Управлінський персонал Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбутися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Товариства.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2024	31 грудня 2025
Банківський депозит	2 000	2 000
Частка в активах Товариства, %	13,11	13,12

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.

7.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

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

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. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу та зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей: дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства. Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності	15 203 тис. грн.:
- Зареєстрований капітал (оплачений капітал)	15 000 тис. грн.
- Резервний капітал	159 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	44 тис. грн.

Дотримання пруденційних нормативів

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники:

- 1) розмір власних коштів;
- 2) норматив достатності власних коштів;
- 3) коефіцієнт покриття операційного ризику;
- 4) коефіцієнт фінансової стійкості;
- 5) норматив ліквідності активів

У зв'язку з тимчасовим, на період дії воєнного стану, зупиненням дії рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01 жовтня 2015 року № 1597 "Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками", зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756, відповідно до рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 15 лютого 2023 року № 153 "Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану" зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756, Товариство не розраховує та не подає пруденційні показники: розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів, коефіцієнт покриття операційного ризику.

Відповідно до Рішення НКЦПФР Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках від 29.09.2022 р. № 1221 розраховується тільки норматив ліквідності активів.

Але Товариством розраховані всі пруденційні нормативи професійної діяльності. Результати розрахунків свідчать, що пруденційні нормативи відповідають нормативним значенням, встановленим законодавством для компаній з управління активами.

Назва показника	Нормативне значення	Фактичне значення станом на 31.12.2025р.
Норматив достатності власних коштів	$\geq 3500000,00$ грн.	15 181 890,95 грн.
Норматив достатності власних коштів	≥ 1	102,2896
Коефіцієнт покриття операційного ризику	≥ 1	91,3794
Коефіцієнт фінансової стійкості	$\geq 0,5$	0,9975
Норматив ліквідності активів	$\geq 0,5$	0,5486

Ефективність управління

Складна економічна ситуація у державі, вимагає ретельного забезпечення Товариства всіма необхідними ресурсами: людськими, матеріальними, енергетичними, інформаційними та управлінськими. Таким чином, керівництво вирішує питання щодо впровадження системи адаптивного управління підприємством. Особливістю адаптивного управління є гнучкість, інноваційність, здатність до пристосування до нових викликів зовнішнього та внутрішнього середовища на основі впровадження нових інструментів та методів управління. Мета адаптивного управління: пошук нових найефективніших форм ухвалення та виконання рішень щодо функціонування та розвитку Товариства в умовах мінливого зовнішнього середовища. Об'єктом адаптивного управління є система діяльності Товариства впродовж конкретного часового періоду. Предмет адаптивного управління – наявність та зміст процесів, що відбуваються в межах Товариства і в його зовнішньому оточенні, їхній вплив на економічний та технологічний розвиток Товариства. До основних принципів, які мають при цьому дотримуватися, керівництво відносить: альтернативність, прозорість, інформаційну забезпеченість, ефективність; функції, що підлягають оптимізації – прогнозування і планування; організація роботи; активізація і стимулювання; координація і регулювання; контроль, облік і аналіз.

При прийнятті управлінських рішень керівництво враховує динамічність зовнішнього і внутрішнього середовища; складність і різноманітність економічних процесів на фінансових ринках; мінливу правову основу; наявність і взаємозв'язок мети і критеріїв (придатних чи непридатних для формалізації); ризики неповноти, недостатньої точності початкової інформації; складність однозначного структурування стратегічних задач підприємства.

Адаптивність Товариства полягає не лише у реагуванні на події, які відбулися, але й у їхньому передбаченні, отже керівництво при прийнятті рішень керується принципами: надійність, гнучкість та мобільність. Зокрема, це стосується реагування на регулярні зміни

законодавчого та нормативно-правового оформлення діяльності учасників фінансових ринків, в т.ч. оцінки наслідків не тільки прийнятих правових актів, які ще не набули чинності, але й проектів значущих нормативних змін.

Упродовж звітнього періоду пріоритетне значення у діяльності керівних органів КУА відводилось ефективному використанню наявних економічних ресурсів, а саме: трудового, інтелектуального, фінансового і матеріального.

Фінансові ресурси

Головним завданням керівних органів КУА щодо управління фінансовими ресурсами Товариства у звітному періоді було їх збереження і раціональне використання. Насамперед, керівництво КУА забезпечувало адекватне і виважене управління грошовим потоком з метою покриття видатків доходами від операційної діяльності. Фінансовий капітал Товариства розподілявся диверсифіковано для досягнення належної віддачі та мінімізації ризиків. Тимчасово вільні кошти Товариства розміщувались на строкових депозитах виключно в державних банках або в надійних банках з іноземним капіталом.

Керівними органами КУА забезпечується постійний і належний контроль за раціональним витрачанням фінансових ресурсів Товариства, вживаються заходи з оптимізації видатків. За звітній період у Товаристві не виявлено нестач і порушень фінансової дисципліни. За підсумками 2025 року Товариство отримало позитивний фінансовий результат від господарської діяльності.

Матеріальні та нематеріальні ресурси

Забезпечення матеріальними і нематеріальними ресурсами, а також специфіка їх використання визначається в першу чергу ліцензійними умовами діяльності КУА як фінансової установи і професійного учасника фондового ринку. Відповідно до цих умов КУА належним чином забезпечено приміщеннями, матеріальними засобами, комп'ютерною технікою, спеціалізованим програмним забезпеченням, мережевим і комунікаційним обладнанням. Програмні та інформаційні ресурси КУА повністю відповідають вимогам державного регулятора – НКЦПФР щодо документального оформлення фінансових операцій, ведення внутрішнього обліку та подання звітності до НКЦПФР, взаємодії з клієнтами та суб'єктами інфраструктури фондового ринку.

Керівництвом КУА заплановано заходи з нарощування та модернізації матеріальних і нематеріальних активів (насамперед комп'ютерного обладнання і програмного забезпечення). Також ведеться підготовка до своєчасного переходу на подання фінансової звітності за міжнародними стандартами в форматі iXBRL.

Керівними органами КУА забезпечується постійний і належний контроль за збереженням та раціональним використанням матеріальних ресурсів.

Захист економічних ресурсів від несприятливої дії економічних чинників

Керівними органами КУА приділяється постійна увага питанням захисту економічних ресурсів Товариства від несприятливої дії економічних чинників. У розрізі кожного виду ресурсів впроваджуються відповідні заходи, рішення і політики.

Зокрема, для фінансових ресурсів – це захист від інфляції, девальвації та інвестиційних ризиків, що реалізується з допомогою диверсифікації напрямів вкладення, функціонування системи управління ризиками і внутрішнього аудиту.

Для матеріальних ресурсів – це система інвентарного контролю; використання сучасних засобів інформаційної безпеки, електронних ключів і цифрових сертифікатів; перехід на електронний документообіг і діловодство; модернізація і оновлення технічної бази та програмного забезпечення; впровадження нових технологій збереження і передачі інформації, а також апаратних і програмних засобів бухгалтерського обліку і фінансової звітності, надання фінансових послуг, комунікації з клієнтами та контрагентами.

Внутрішніми документами та процедурами, затвердженими рішеннями керівного органу (загальних зборів) і наказами директора КУА, визначено повний перелік заходів і процедур щодо неухильного дотримання і виконання Товариством вимог чинного законодавства України про цінні папери і фондовий ринок, фінансовий моніторинг,

бухгалтерський облік і звітність, а також норм податкового, господарського, трудового і цивільного законодавства.

7.5. Ризики під час воєнного стану

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України, на підставі пропозиції Ради національної безпеки і оборони України, відповідно до пункту 20 частини першої статті 106 Конституції України, Закону України "Про правовий режим воєнного стану", Указом президента України №64/2022 від 24.02.2022р. в Україні введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин. Воєнний стан неодноразово подовжувався з огляду на те, що війна триває і діє на дату складання цієї звітності.

Продовження в Україні воєнного стану продовжує дію додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, відповідно, управлінським персоналом Товариства були розглянуті ці ризики з точки зору їх управління та застосовано низьку заходів з метою зниження впливу таких ризиків на висновок Товариства щодо безперервності діяльності Товариства.

Аналіз ризиків:

1. Проаналізувавши структуру власності, активів та бізнес-процеси, управлінський персонал Товариства дійшов висновку що навіть опосередковано, російські зв'язки у Товариства відсутні.

2. Державні заходи в умовах воєнного стану співвідносяться з правами й обов'язками Товариства в межах господарських договорів і не підпадають під ознаки форс-мажорних обставин.

3. Розглянуто можливість роботи бізнесу під віддаленим управлінням або його передислокації (якщо у Товариства буде така потреба). Обмежень роботи бізнесу під віддаленим управлінням або його передислокації не встановлено.

4. З'ясовано можливі фінансово-економічні загрози та їх вплив на бізнес. У Товариства відсутні рахунок в іноземній валюті. Керівництво вважає ризик коливання курсу валют, блокування рахунків, тощо досить низьким.

5. Товариство має три найманих працівника. Товариством оцінюється вплив можливої мобілізації персоналу Товариства як низький, яка суттєво не вплине на здатність виконувати свої зобов'язання.

6. Здійснено аналіз активів, які можуть бути мобілізовані або іншим чином залучені для забезпечення обороноздатності. Товариство не має на балансі транспорту, що підпадає під мобілізаційні критерії, промислові площі, що можуть стати місцем розквартирування військовослужбовців або розміщення військового майна, тощо.

7. Здійснено аналіз активів, які можуть бути пошкоджені / знищені внаслідок проведення військових дій на території їх розміщення, тощо. Активи Товариства складаються зосновних засобів, фінансових інвестицій, дебіторської заборгованості, грошових коштів на рахунках в банківській установі, тому вищевказані активи не можуть бути пошкоджені або винищені. Однак, ризик неповернення дебіторської заборгованості у умовах воєнного стану, оцінюється як високий. В той же час Товариством проведені переговори з дебіторами юридичними особами і отримані запевнення у намірах та спроможності виконувати взяті на себе зобов'язання в повному обсязі (100%).

В умовах воєнного стану вірогідність неотримання грошових потоків залишається високою, насамперед, у зв'язку з невизначеністю щодо ситуації в країні.

8. Є розуміння, що в період воєнного стану не виключені зловживання, що загрожують бізнесу загалом і його власникам зокрема, особливо в частині примусового вилучення й відчуження майна. Товариство оцінює вищевказаний ризик достатньо низьким.

9. Зроблено аналіз, чи працює бізнес у сфері, яку можуть прямо або опосередковано торкнутися рішення органів влади в межах забезпечення обороноздатності. Товариство не

працює у сфері, що забезпечує обороноздатність - зв'язок, медіа, транспорт, тощо, тому зазначений ризик оцінюється досить низьким.

Товариство регулярно здійснює аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування Товариства не ведеться, проте керівництво Товариства не має змоги оцінити вплив таких подій, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити.

7.6. Події після дати Балансу

Між датою складання 31 грудня 2025 року та датою затвердження фінансової звітності 25 січня 2026 року не відбулося жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Товариства та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

Керівництвом було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Товариство не співпрацював ні з Російською Федерацією, ні з Республікою Білорусь.

Управлінським персоналом прийнято рішення спостерігати за ситуацією, яка відбувається в результаті воєнних дій, а також введених обмежень. Товариство готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити їх вплив.

Відповідно до положень, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду», події, що потребують коригувань активів та зобов'язань Товариства, відсутні.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів річної фінансової звітності після дати балансу не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

- об'єднання бізнесу;
- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотного придбання активів;
- істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

Економічна ситуація в Україні залишається важкопрогнозованою через невизначеність терміну повномасштабної воєнної агресії проти України, що може мати негативний вплив на діяльність Товариства у майбутньому. Керівництво здійснює усі необхідні заходи для забезпечення функціонування Товариства на безперервній основі.

Директор

ТОВ КУА «Академія Інвестментс»



І.В. Шевцова

Директор

ТОВ «Репорт Сервіс Груп»



М.А. Каменська

тому

ивних
ицтво
виток,

сової
ив на
ції в

в, їх
тану.

яка
тове
ити

ного
і.
ової

ити

ерез
ати
усі

Прошито, пронумеровано та скріплено
підписом і печаткою
39 (тридцять дев'ять) аркушів
Директор
ТОВ «АФ «АІМ АУДИТ»

/Конишева Ю.О./

