

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

Суб'єкт господарювання: **ТОВ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
"АТЕНА ГРУП"**

Ідентифікатор суб'єкта господарювання **37311375**

Стандарт	Код	Фінансові звіти та примітки
IAS1	101000	Звіт про управління
ISA700	104000-2	Звіт незалежного аудитора
IAS1	110000	Загальна інформація про фінансову звітність
IAS1	210000	Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні
IAS1	310000	Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат
IAS7	510000	Звіт про рух грошових коштів, прямий метод
IAS1	610000	Звіт про зміни у власному капіталі
IAS1	800100	Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу
IAS1	800200	Примітки - Аналіз доходів та витрат
IAS1	800500	Примітки - Перелік приміток
IAS1	800610	Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику
IAS1	810000	Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ

Примітки - Події після звітного періоду

IAS10	815000	
IAS24	818000	Примітки - Пов'язана сторона
IFRS7	822390-01	Примітки - Фінансові активи
IFRS7	822390-03	Примітки - Фінансові зобов'язання
IFRS16	832610	Примітки - Оренда

↑

[101000] Звіт про управління

ТОВ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АТЕНА ГРУП"

за 2025 рік

Дата звіту про управління

2025-12-31

Цей Звіт про управління складено відповідно до вимог ст. 11 Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 No 996-XIV.

1. Інформація про діяльність та організаційну структуру

Інформація про основну діяльність

Основною діяльністю Товариства є професійна діяльність на ринках капіталу - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (КВЕД 66.30 "Управління фондами"). Діяльність здійснюється на підставі безстрокової ліцензії НКЦПФР №1851 від 13.11.2015 року. У звітному періоді компанія здійснювала управління активами одного інвестиційного фонду - ПАТ "ЗНВКІФ "ОФЕРЕНТ".

Додаткові види діяльності:

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. У.,

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення,

70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування

Мета, цілі та стратегії досягнення цих цілей

Метою діяльності є забезпечення стабільного зростання вартості активів інституційних інвесторів під управлінням та отримання прибутку від професійної діяльності. Стратегічні цілі включають: підвищення ефективності інвестиційного портфеля фонду ПАТ "ОФЕРЕНТ" шляхом зваженої диверсифікації, мінімізацію фінансових та операційних ризиків в умовах воєнного стану, забезпечення безперервності бізнес-процесів, а також суворе дотримання пруденційних нормативів ліквідності активів КУА (на рівні не менше 0,5) відповідно до вимог регулятора (НКЦПФР).

Інформація про дочірні компанії

ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" не має дочірніх підприємств (компаній). Корпоративний фонд під управлінням (ПАТ "ОФЕРЕНТ") відповідно до вимог МСФЗ 10 не є дочірньою компанією для КУА, оскільки Товариство діє виключно як Агент в інтересах учасників фонду і не має над ним одноосібного контролю для цілей консолідації.

Інформація про наявність філіалів або інших відокремлених структурних підрозділів

ТОВ "КВА "АТЕНА ГРУП" не має філіалів, представництв чи інших відокремлених структурних підрозділів як на території України, так і за її межами. Уся діяльність координується та здійснюється безпосередньо через головний офіс компанії.

Організаційна структура та керівництво

Засновниками та кінцевими бенефіціарними власниками яки мають непрямий вирішальний вплив є:

Герега Олександр Володимирович, 50,4%, Україна, 32000, Хмельницька обл., місто Городок, Хмельницький район, вулиця Шевченка Т, будинок 56, квартира 7

Герега Галина Федорівна 49,6%, Україна, 04210, місто Київ, проспект Івасюка Володимира, будинок 12-Г, квартира 73 .

Директор - Симоненко Юрій Анатолійович, який є представником товариства та має наступні повноваження: вчиняти дії від імені юридичної особи, у тому числі підписувати договори тощо, подавати документи для державної реєстрації від імені юридичної особи.

2. Вплив економічної ситуації на фінансовий стан та результати діяльності

Протягом звітнього періоду на фінансовий стан та результати діяльності Товариства суттєвий вплив чинили загальноекономічні фактори, пов'язані з триваючим воєнним станом в Україні. Попри високий рівень невизначеності в країні та коливання на ринках капіталу, бізнес-модель Товариства продемонструвала стабільність завдяки зваженій політиці управління ризиками.

Чистий дохід від надання послуг з управління активами інституційних інвесторів за звітний рік склав 3 800 тис. грн, що забезпечило компанії отримання чистого прибутку у розмірі 149 тис. грн та підтвердило операційну ефективність діяльності в поточних умовах. Статутний капітал Товариства залишається стабільним і становить 7 000 тис. грн, а загальний обсяг активів зріс до 10 074 тис. грн (порівняно з 9 802 тис. грн у попередньому році), що свідчить про збереження фінансової стійкості.

Економічна ситуація змусила Товариство посилити контроль за кредитним ризиком та ризиком ліквідності. Грошові кошти у сумі 2 988 тис. грн утримуються на рахунках у системно важливому АТ "СЕНС БАНК" (рейтинг uaAAA), що мінімізує ризик втрати ліквідності. За дебіторською заборгованістю (надана поворотна фінансова допомога у розмірі 6 807 тис. грн) сформовано резерв під очікувані кредитні збитки в розмірі 1% (72 тис. грн) для нівелювання можливих негативних наслідків економічної нестабільності. Пруденційний норматив ліквідності активів стабільно виконувався протягом року і на кінець звітнього періоду становив 0,7157 (при нормативі не менше 0,5).

Керівництво Товариства постійно моніторить зміни в макроекономічному середовищі та адаптує операційну діяльність (зокрема, впроваджено віддалений режим роботи для 6 працівників та забезпечено захист ІТ-інфраструктури). Поточний фінансовий стан компанії є задовільним і не ставить під загрозу припущення про безперервність її подальшої діяльності.

3. Ліквідність та зобов'язання

У звітному періоді Товариство підтримувало високий рівень ліквідності активів, що повністю забезпечує своєчасне та в повному обсязі виконання всіх поточних зобов'язань. Структура активів компанії є збалансованою та низькоризиковою, що мінімізує ризик втрати платоспроможності навіть за умов воєнного стану.

> Основними складовими високоліквідних активів є грошові кошти на поточних рахунках у банківських установах, сума яких станом на кінець звітнього періоду становить 2 988 тис. грн. Усі кошти розміщені в АТ "СЕНС БАНК", який має найвищий національний рейтинг надійності (uaAAA), що гарантує їхню миттєву доступність для розрахунків. Іншу суттєву частину активів становить дебіторська заборгованість за наданою поворотною фінансовою допомогою у розмірі 6 807 тис. грн (чиста вартість за вирахуванням сформованого 1% резерву під кредитні ризики у сумі 72 тис. грн).

Поточні зобов'язання Товариства є мінімальними та складаються переважно з поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом (податки та збори), оплати праці персоналу (6 осіб) та поточних операційних витрат на забезпечення життєдіяльності офісу КВА. Довгострокові банківські кредити, позики або випущені боргові цінні папери у структурі пасивів Товариства повністю відсутні.

Товариство здійснює постійний щоденний моніторинг пруденційних показників ліквідності, встановлених регулятором (НКЦПФР). Відповідно до вимог Рішення НКЦПФР №1221, норматив

ліквідності активів компанії станом на кінець звітного року становив 0,7157, що суттєво перевищує мінімально встановлений граничний рівень (не менше 0,5). Таким чином, КУА володіє достатнім запасом міцності та ліквідних коштів для стабільного покриття будь-яких поточних чи непередбачуваних зобов'язань у майбутньому.

4. Екологічні аспекти

Специфіка діяльності Товариства як фінансової установи (надання інтелектуальних послуг з управління активами інституційних інвесторів) не передбачає наявності промислового виробництва, використання шкідливих хімічних речовин чи викидів забруднюючих речовин в атмосферне повітря та водойми. Діяльність офісу не завдає прямої шкоди навколишньому середовищу. З метою зниження опосередкованого екологічного впливу Товариство впроваджує політику раціонального використання ресурсів: перехід на електронний документообіг (зокрема, подання звітності регуляторам у форматі iXBRL), мінімізацію використання паперу та ощадливе споживання електроенергії.

5. Соціальні аспекти та кадрова політика

Як професійний учасник ринку капіталу та компанія з управління активами, ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" буде свою діяльність на принципах соціальної відповідальності, суворого дотримання трудового законодавства та забезпечення безпечних умов праці для своїх співробітників в умовах воєнного стану.

1. Кадрова політика та соціальні аспекти:

Середня кількість працівників Товариства протягом звітного періоду становила 6 осіб. Кадрова політика компанії спрямована на збереження висококваліфікованого ядра фахівців, які мають відповідні сертифікати НКЦПФР на право здійснення професійної діяльності на ринках капіталу. Усім працівникам забезпечено офіційне працевлаштування, стабільну виплату заробітної плати, оплачувані відпустки та лікарняні відповідно до КЗпП України. Загальні витрати Товариства на оплату праці персоналу разом із нарахуваннями (ЄСВ) за звітний рік склали 3 239 тис. грн. Дискримінація за ознаками статі, віку чи релігійних переконань при прийомі на роботу або встановленні рівня винагороди повністю виключена.

2. Охорона праці та безпека в умовах воєнного стану:

У зв'язку з триваючою військовою агресією проти України, ключовим пріоритетом компанії є безпека персоналу. Для мінімізації ризиків життя та здоров'я працівників керівництвом Товариства впроваджено гнучкий графік та можливість частково віддаленої роботи з дому. Офісне приміщення забезпечене альтернативними джерелами енергопостачання та зв'язку, а працівники проінструктовані щодо алгоритму дій під час сигналів повітряної тривоги та правил евакуації до найближчих укриттів. Завдяки цим заходам протягом року не зафіксовано жодного випадку виробничого травматизму чи професійних захворювань.

6. Використання фінансових інструментів, що мало суттєвий вплив на оцінку активів, зобов'язань, фінансовий стан і доходи або витрати

Завдання та політика щодо управління фінансовими ризиками, у тому числі політика щодо страхування кожного основного виду прогнозованої операції, для якої використовуються операції хеджування

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з 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.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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.

Основними фінансовими інструментами Товариства у звітному періоді є грошові кошти на поточних рахунках у банках та дебіторська заборгованість. Вони використовуються для забезпечення поточної операційної діяльності КУА. Складні фінансові інструменти, деривативи або інструменти хеджування компанією не застосовувалися через відсутність економічної доцільності.

Вразливість до цінових ризиків

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. У звітному періоді Товариство не володіло акціями та іншими фінансовими інструментами, чутливими до іншого цінового ризику.

Вразливість до ризику ліквідності

Ризик ліквідності являє собою ризик того, що терміни погашення активів та зобов'язань не збігаються. Розбіжність даних позицій потенційно підвищує прибутковість, але може також збільшити ризик виникнення збитків. Товариство має процедури з метою мінімізації таких втрат, а саме, таких як підтримка достатньої кількості грошових коштів та інших високоліквідних активів,

Керівництво Товариства аналізує старіння її активів і погашення своїх зобов'язань і планує свою ліквідність залежно від очікуваного погашення різних інструментів. У разі недостатньої або надлишкової ліквідності Товариство реалізує переміщення ресурсів і коштів для досягнення оптимального фінансування потреб бізнесу.

Товариство прагне підтримувати стійку базу фінансування. Товариство інвестує кошти в ліквідні активи, для того, щоб мати можливість швидко і без утруднень виконати непередбачені вимоги щодо ліквідності. Портфель ліквідності Товариства включає грошові кошти та фінансові інвестиції для продажу.

Вразливість до ризику грошових потоків

Ризик зміни процентних ставок. Доходи Товариства та операційні потоки грошових коштів не залежать від зміни ринкових процентних ставок, тому що довгострокові кредити і позики видаються за фіксованими ставками.

Товариство не має формальних політик і процедур з управління ризиками процентної ставки, на думку керівництва, такий ризик є незначним для Товариства

Вразливість до ризику грошових потоків оцінюється як низька. Товариство має стабільне та прогнозоване джерело надходження грошових коштів у вигляді винагороди за надання послуг з управління активами інституційного інвестора (ПАТ "ЗНВКІФ "ОФЕРЕНТ"). Дохід за звітний рік склав 3 800 тис. грн. Товариство не має фінансових зобов'язань із плаваючими відсотковими ставками, тому ризик мінливості грошових потоків відсутній.

Вразливість до валютного ризику

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

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

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.

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Вразливість до валютного ризику є мінімальною (нульовою). Товариство здійснює всі розрахунки, отримує доходи та несе витрати виключно у національній валюті України - гривні. Активи та зобов'язання в іноземній валюті станом на кінець звітного періоду у структурі балансу відсутні, тому коливання валютних курсів не здійснюють впливу на фінансовий стан КУА.

Вразливість до кредитного ризику

Оцінка очікуваних кредитних збитків Основними вхідними даними, які використовуються для оцінки очікуваних кредитних збитків, є такі: вірогідність дефолту (PD); рівень збитку у випадку дефолту (LGD); та актив у стані дефолту (EAD). Як пояснюється вище, ці показники отримані, в основному, із розроблених власними силами статистичних моделей та інших історичних даних, і вони коригуються для відображення зваженої на вірогідність прогнозової інформації. Вірогідність дефолту (PD) є оцінкою вірогідності настання дефолту протягом визначеного часового горизонту. Вона оцінюється на певний момент часу. Розрахунок базується на статистичних рейтингових моделях. Ці статистичні моделі базуються на ринкових даних (коли вони доступні), а також внутрішніх даних, які включають як кількісні, так і якісні фактори. Оцінка базується на поточних умовах, скоригованих з урахуванням оцінок майбутніх умов, які впливатимуть на вірогідність дефолту. Рівень збитку у випадку дефолту (LGD) є оцінкою збитків, які виникають у результаті дефолту. Вони базуються на різниці між належними потоками грошових коштів за договорами і потоками, які кредитор передбачає отримати, з урахуванням потоків грошових коштів від будь-якого забезпечення. Моделі рівня збитку у випадку дефолту для забезпечених активів беруть до уваги покриття забезпеченням, дисконти з продажів, час реалізації забезпечення, вартість реалізації забезпечення, історичні дані щодо рівня та часу відшкодування. Актив у стані дефолту (EAD) є оцінкою активу на майбутню дату дефолту, з урахуванням очікуваних змін в активі після звітної дати, включно з виплатами основної суми та процентів, Підхід Компанії до моделювання активів у стані дефолту відображає очікувані зміни у непогашеному залишку протягом усього строку дії дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди, позики які дозволені згідно з поточними умовами за договором, таких як погашення згідно з графіком за договором. Компанія оцінює очікувані кредитні збитки з урахуванням ризику настання дефолту протягом максимального періоду за договором (включно з варіантами подовження), протягом якого Компанія зазнає впливу кредитного ризику, але не довшого, навіть якщо подовження або поновлення договору є звичайною бізнес-практикою. Оцінка очікуваних кредитних збитків базується на середньозваженому на вірогідність кредитному ризику. Як результат, оцінка резерву на покриття очікуваних збитків має бути такою самою, незалежно від того чи оцінюється він на індивідуальній або колективній основі (хоча оцінка на колективній основі є більш практичною для великих портфелів активів).

Товариство має помірну вразливість до кредитного ризику через наявність дебіторської заборгованості за наданою поворотною фінансовою допомогою у сумі 6 807 тис. грн. Для мінімізації ризику невиконання зобов'язань контрагентом сформовано 1% резерву під очікувані кредитні збитки (72 тис. грн). Кредитний ризик за грошовими коштами у сумі 2 988 тис. грн є мінімальним, оскільки вони розміщені у системно важливому АТ "СЕНС БАНК" із найвищим національним рейтингом надійності uaAAA.

Вразливість до ринкового ризику

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

Вразливість до ринкового ризику (включаючи відсотковий та ціновий ризики) є несуттєвою для власного балансу компанії. КУА не залучала кредитних коштів та не утримує у власному портфелі акцій чи облігацій інших емітентів, вартість яких залежить від ринкових коливань. Ризик зміни вартості чистих активів інвестиційного фонду під управлінням контролюється окремо через жорстке дотримання вимог інвестиційної декларації.

Вразливість до інших ризиків

Основний вплив серед інших ризиків мають операційні та геополітичні ризики, зумовлені триваючим воєнним станом в Україні. Товариство повністю адаптувалося до поточних умов: персоналу (6 осіб) забезпечено можливість віддаленої роботи, критична IT-інфраструктура та бази даних захищені та дубльовані. Ризики ліквідності мінімізовані, зведений пруденційний норматив ліквідності активів становить 0,7157 (при нормі не менше 0,5).

7. Опис діяльності у сфері досліджень та інновацій

Вірогідні перспективи подальшого розвитку ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" тісно пов'язані із загальною стабілізацією фінансового сектору України, адаптацією ринків капіталу до умов воєнного стану та подальшим відновленням економіки в післявоєнний період. Керівництво компанії оцінює майбутні перспективи із помірним оптимізмом, спираючись на стабільні результати діяльності поточного року (чистий дохід – 3 800 тис. грн, чистий прибуток – 149 тис. грн).

Ключові напрями розвитку та стратегічні завдання на наступний звітний період:

Підвищення ефективності управління існуючими активами: Головним пріоритетом залишається забезпечення стабільної прибутковості та захисту капіталу пайовиків і акціонерів інституційного інвестора, що перебуває під управлінням, – ПАТ "ЗНВКІФ "ОФЕРЕНТ". Стратегія

передбачає оптимізацію інвестиційного портфеля фонду шляхом зваженої диверсифікації та концентрації на найбільш стійких галузях економіки.

Контроль фінансової стійкості та пруденційних нормативів: Товариство планує й надалі забезпечувати високий рівень платоспроможності. Розраховується утримання нормативу ліквідності активів (НЛА) на рівні, який суттєво перевищує граничний ліміт НКЦПФР (не менше 0,5). Станом на кінець року цей показник склав 0,7157, і компанія докладе зусиль для збереження цього безпечного касового та депозитного буфера (зокрема, за рахунок ліквідних залишків у системно важливих банках).

Вдосконалення комплаєнсу та цифровізація: У планах КУА – подальший розвиток ІТ-інфраструктури, посилення кібербезпеки та автоматизація процесів збору й обробки фінансових даних. Особлива увага приділятиметься повній відповідності оновленим вимогам регулятора щодо складання та розкриття фінансової звітності виключно у міжнародному форматі iXBRL за стандартами МСФЗ.

Розширення діяльності: За умови зниження загальнодержавних військово-політичних ризиків та покращення інвестиційного клімату, Товариство розглядатиме можливість реєстрації та запуску нових інститутів спільного інвестування (ICI) для залучення додаткових приватних та корпоративних інвесторів.

Керівництво підтверджує, що компанія володіє достатнім обсягом власного капіталу (7 000 тис. грн статутного капіталу та сформованими резервами) та кваліфікованим персоналом (6 осіб) для забезпечення безперервності діяльності та досягнення всіх поставлених стратегічних цілей у майбутньому.

8. Інформація щодо придбання власних акцій

Протягом звітного періоду ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" не здійснювало операцій із викупу, продажу або анулювання власних часток у статутному капіталі. Статутний капітал Товариства є стабільним і повністю сплаченим у розмірі 7 000 тис. грн. Часток, що належать самому Товариству або його дочірнім компаніям (у зв'язку з їх відсутністю), на балансі немає.

9. Опис відносин з акціонерами/учасниками та пов'язаними особами, вплив цих відносин на результат діяльності та здійснення управління ними

Відносини з учасниками та пов'язаними особами будуються на принципах прозорості, повного комплаєнсу та безумовного дотримання вимог МСФЗ 24 "Розкриття інформації про пов'язані сторони".

Кінцевими бенефіціарними власниками (учасниками) Товариства є Герега Олександр Володимирович (частка у статутному капіталі – 50,4%) та Герега Галина Федорівна (частка у статутному капіталі – 49,6%). Протягом звітного року операцій із безпосереднього фінансування чи надання позик з боку учасників на користь КУА або навпаки не здійснювалось. Конфліктів інтересів чи корпоративних спорів між власниками та керівництвом не зафіксовано.

Основними пов'язаними особами у межах професійної діяльності КУА виступають інституційні інвестори під її управлінням. У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами ПАТ "ОФЕРЕНТ" (код ЄДРПОУ 37500419). Взаємовідносини з цим інвестиційним фондом регламентуються відповідним Договором про управління активами, Регламентом та Інвестиційною декларацією. Усі операції та розрахунки здійснювалися виключно на ринкових умовах (принцип "втягнутої руки"). Вплив цих відносин на фінансовий результат є визначальним: чистий дохід від надання послуг з управління активами за звітний рік склав 3 800 тис. грн, що становить основу операційного доходу КУА. Дебіторська та кредиторська заборгованість за розрахунками з фондом контролюється в межах стандартних строків операційного циклу.

10. Інформація про фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня звітного року ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" не володіє фінансовими інвестиціями у вигляді часток у статутних капіталах інших юридичних осіб, корпоративних прав, акцій, облігацій чи інших цінних паперів на власному балансі. Стратегія Товариства як професійного учасника ринку капіталу не передбачає ведення дилерської діяльності або формування власного інвестиційного портфеля цінних паперів за рахунок власних коштів.

Основна частина фінансових активів Товариства представлена залишками грошових коштів на рахунках у банківській установі (АТ "СЕНС БАНК") у розмірі 2 988 тис. грн та дебіторською заборгованістю за наданою поворотною фінансовою допомогою у сумі 6 807 тис. грн (за вирахуванням сформованого 1% резерву під очікувані кредитні збитки).

11. Ймовірні перспективи подальшого розвитку (в тому числі інформація про злиття чи поглинання)

Ймовірні перспективи подальшого розвитку ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" безпосередньо пов'язані із загальною стабілізацією фінансового сектору України, адаптацією ринків капіталу до умов воєнного стану та подальшим відновленням економіки країни. Керівництво Товариства оцінює майбутні перспективи з помірним оптимізмом, спираючись на стабільні результати діяльності поточного року (чистий дохід - 3 800 тис. грн, чистий прибуток - 149 тис. грн).

Ключові напрями розвитку та стратегічні завдання на наступний звітний період:

Підвищення ефективності управління активами: Головним пріоритетом залишається забезпечення стабільної прибутковості та захисту капіталу інвесторів корпоративного інвестиційного фонду, що перебуває під управлінням КУА, - ПАТ "ОФЕРЕНТ". Стратегія передбачає оптимізацію інвестиційного портфеля фонду шляхом зваженої диверсифікації та концентрації на найбільш стійких галузях економіки.

Контроль фінансової стійкості та пруденційних нормативів: Товариство планує й надалі забезпечувати високий рівень платоспроможності. Планується утримання нормативу ліквідності активів (НЛА) на рівні, який суттєво перевищує граничний ліміт НКЦПФР (не менше 0,5). На кінець звітної періоду цей показник склав 0,7157, і компанія докладе зусиль для збереження цього безпечного касового та депозитного буфера (зокрема, за рахунок ліквідних залишків у системно важливих банках).

Вдосконалення комплаєнсу та цифровізація: У планах КУА - подальший розвиток IT-інфраструктури, посилення кібербезпеки та автоматизація процесів збору й обробки фінансових даних. Особлива увага приділятиметься повній відповідності оновленим вимогам регулятора щодо складання та розкриття фінансової звітності виключно у міжнародному форматі iXBRL за стандартами МСФЗ.

Розширення діяльності: За умови зниження загальнодержавних військово-політичних ризиків та покращення інвестиційного клімату, Товариство розглядатиме можливість реєстрації та запуску нових інститутів спільного інвестування (ICI) для залучення додаткових приватних та корпоративних інвесторів.

Керівництво підтверджує, що компанія володіє достатнім обсягом власного капіталу (7 000 тис. грн статутного капіталу та сформованими резервами) та кваліфікованим персоналом (6 осіб) для забезпечення безперервності діяльності та досягнення всіх поставлених стратегічних цілей у майбутньому.

12. Інша інформація

ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" розкрило всю суттєву інформацію, що вимагається чинним законодавством України, нормативно-правовими актами НКЦПФР та Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ) у попередніх розділах Звіту про управління та у примітках до річної фінансової звітності.

Будь-яких інших суттєвих подій, що відбулися після дати балансу та могли б значно вплинути на оцінку фінансового стану Товариства, результати його діяльності, активи чи зобов'язання у звітному періоді, не зафіксовано. Товариство у повному обсязі дотримується встановлених ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу (діяльності з управління активами інституційних інвесторів) та продовжує стабільно функціонувати в умовах воєнного стану, забезпечуючи захист інтересів інвесторів.

13. Розкриття інформації про корпоративне управління

1) Кодекс корпоративного управління

Власний кодекс корпоративного управління, яким керується суб'єкт господарювання, що звітує (включно з інформацією (посиланням), де відповідний текст кодексу перебуває у публічному доступі)

Окремий (власний) Кодекс корпоративного управління загальними зборами учасників ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" не затверджувався. Відповідно до законодавства України, для товариств з обмеженою відповідальністю відсутня імперативна вимога щодо розробки та оприлюднення окремого кодексу. Товариство у своїй діяльності керується нормами Господарського та Цивільного кодексів України, Закону України "Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю", Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки", власного Статуту та внутрішніх інструкцій.

Кодекс корпоративного управління, який суб'єкт господарювання, що звітує добровільно вирішив застосовувати (включно з інформацією (посиланням), де відповідний текст кодексу перебуває у публічному доступі)

Товариство добровільно не приймало рішення про повне або часткове застосування будь-яких міжнародних, національних чи інших сторонніх кодексів корпоративного управління (наприклад, Принципів корпоративного управління ОЕСР). Система управління повністю побудована на забезпеченні комплаєнсу, виконанні ліцензійних умов та нормативно-правових актів НКЦПФР.

Практика корпоративного управління, що застосовується понад визначені законодавством вимоги

З метою підвищення рівня довіри інвесторів, забезпечення максимальної прозорості та захисту прав учасників корпоративного інвестиційного фонду під управлінням (ПАТ "ОФЕРЕНТ"), Товариство добровільно застосовує практику ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності виключно за Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ). Також Товариство щорічно залучає незалежну зовнішню аудиторську фірму для проведення обов'язкового повного аудиту річної фінзвітності, що перевищує стандартні вимоги до ТОВ загального сектору економіки.

Від яких частин власного кодексу корпоративного управління або іншого кодексу корпоративного управління, який суб'єкт господарювання, що звітує добровільно вирішив застосовувати відхиляється і причини таких відхилень

Протягом звітного періоду відхилень від чинного законодавства України, вимог регулятора (НКЦПФР) або положень власного Статуту та внутрішніх регламентів у сфері корпоративного управління не зафіксовано. Оскільки Товариство не заявляло про дотримання окремого кодексу корпоративного управління, питання про відхилення від його норм є невідповідним до поточної структури бізнесу КУА.

2) Основні системи внутрішнього контролю, аудиту та управління ризиками, в тому числі, які стосуються процесу складання фінансової звітності

У Товаристві функціонує комплексна багаторівнева система внутрішнього контролю, внутрішнього аудиту та управління ризиками, що повністю інтегрована в загальну структуру корпоративного управління КУА та відповідає вимогам законодавства України щодо професійних учасників ринку капіталу.

1. Система внутрішнього контролю:

Система внутрішнього контролю спрямована на забезпечення комплаєнсу, перевірку законності та фінансової доцільності всіх господарських операцій, а також на запобігання конфліктам інтересів. Безперервний моніторинг операцій з активами Товариства та фонду під його управлінням (ПАТ "ОФЕРЕНТ") здійснюється призначеним Ревізором (на умовах сумісництва) та Службою бухгалтерського обліку на чолі з Головним бухгалтером. Протягом звітного періоду суттєвих збоїв чи системних порушень у роботі внутрішнього контролю не виявлено.

2. Внутрішній аудит:

Оцінку ефективності систем внутрішнього контролю та управління ризиками здійснює Внутрішній аудитор Товариства (залучений на умовах сумісництва). Внутрішній аудитор є функціонально незалежним від виконавчого органу Товариства та звітує безпосередньо Вищому органу управління - Загальним зборам учасників. За результатами проведених протягом року планових та позапланових перевірок фінансово-господарської діяльності КУА, аудитором надано висновок про адекватність та високу ефективність існуючих контрольних процедур.

3. Управління фінансовими ризиками:

Політика ризик-менеджменту Товариства націлена на кількісну та якісну оцінку потенційних загроз та їх мінімізацію:

Кредитний ризик: Ризик оцінено як низький. Грошові кошти у сумі 2 988 тис. грн утримуються в системно важливому АТ "СЕНС БАНК" (кредитний рейтинг uaAAA за національною шкалою), очікувані кредитні збитки за ними становлять 0%. За іншою дебіторською заборгованістю (надана поворотна фінансова допомога на суму 6 807 тис. грн) сформовано 1% резерву під кредитні ризики (72 тис. грн) відповідно до МСФЗ

Ринковий та валютний ризики: Є мінімальними, оскільки Товариство не має активів та зобов'язань в іноземній валюті та не залучало кредитів з плаваючими відсотковими ставками.

Ризик ліквідності: Жорстко контролюється через пруденційні показники НКЦПФР. Зведений норматив ліквідності активів Товариства станом на 31.12.2025 становив 0,7157 (при нормативному значенні не менше 0,5), що свідчить про достатній запас платоспроможності.

Геополітичні ризики (воєнний стан): Мінімізовані шляхом адаптації персоналу (6 осіб) до віддаленої роботи та надійного захисту критичної IT-інфраструктури.

3) Права акціонерів/учасників та способів їх реалізації, що застосовуються понад визначені законодавством вимоги

Права учасників ТОВ «КУА «АТЕНА ГРУП» та способи їх реалізації чітко визначені чинним законодавством України (зокрема, Законом України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю») та закріплені у Статуті Товариства. Корпоративна структура є стабільною, а розподіл часток між учасниками протягом останніх років залишається незмінним.

1. Структура власності та розподіл часток:

Статутний капітал Товариства становить 7 000 тис. грн і розподілений між двома учасниками:

Герега Олександр Володимирович – володіє часткою у розмірі 50,4% статутного капіталу;
Герега Галина Федорівна – володіє часткою у розмірі 49,6% статутного капіталу.

2. Перелік основних прав учасників та способи їх реалізації:

Право на участь в управлінні: Реалізується через участь у Вищому органі управління Товариства – Загальних зборах учасників. Кожен учасник має кількість голосів, пропорційну його частці у статутному капіталі. Загальні збори приймають ключові стратегічні рішення (затвердження річних результатів діяльності, розподіл чистого прибутку, обрання та контроль виконавчого органу – Директора Симоненка Ю.А., затвердження змін до Статуту).

Право на отримання прибутку : Учасники мають право на отримання частини чистого прибутку Товариства пропорційно до їхніх часток. За результатами звітного року Товариство отримало чистий прибуток у розмірі 149 тис. грн. Рішення щодо його розподілу та виплати доходу або спрямування на розвиток і формування резервного капіталу (який станом на 31.12.2025 сформовано у сумі 172 тис. грн) приймається виключно Загальними зборами учасників.

Право на інформацію: Учасники мають безперешкодний доступ до фінансової звітності, приміток та бухгалтерських документів КУА. Реалізується як безпосередньо, так і через звіти внутрішнього аудитора та ревізора, залучених компанією.

Право на відчуження частки: Кожен учасник має право продати чи іншим чином відступити свою частку у статутному капіталі з урахуванням переважного права інших учасників, передбаченого законодавством та Статутом.

3. Захист прав та відсутність конфліктів:

У Товаристві забезпечено рівний та справедливий підхід до реалізації прав обох учасників. Усі угоди та операції із пов'язаними особами, що здійснювалися у звітному періоді (включаючи надання послуг з управління активами пайового інвестиційного фонду ПАТ «ОФЕРЕНТ» на суму 3 800 тис. грн), уклалися за ринковими принципами під контролем власників. Протягом звітного року будь-яких корпоративних спорів, конфліктів інтересів чи судових позовів між учасниками та керівництвом Товариства не зафіксовано.

4) Вищий орган управління

Назва та склад вищого органу управління

Вищим органом управління ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АТЕНА ГРУП" є Загальні збори учасників.

До складу Загальних зборів учасників входять:

Герега Олександр Володимирович – володіє часткою у розмірі 50,4% статутного капіталу;

Герега Галина Федорівна – володіє часткою у розмірі 49,6% статутного капіталу.

Голосування на Загальних зборах здійснюється за принципом: кількість голосів учасника є пропорційною розміру його частки у статутному капіталі Товариства.

Повноваження вищого органу управління

До виключної компетенції Загальних зборів учасників Товариства відповідно до Статуту та Закону України "Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю" належить: Визначення основних напрямів діяльності КУА, затвердження її планів та звітів про їх виконання;

Внесення змін до Статуту Товариства, зміна розміру статутного капіталу;

Обрання (призначення) та звільнення одноосібного виконавчого органу – Директора Товариства, встановлення розміру його винагороди;

Затвердження річної фінансової звітності (за МСФЗ), Звіту про управління та висновків зовнішнього аудиту;

Прийняття рішень про розподіл чистого прибутку Товариства, формування резервного капіталу та виплату дивідендів;

Надання згоди на вчинення правочинів із заінтересованістю та значних правочинів у випадках, передбачених законодавством та Статутом;

Прийняття рішень про реорганізацію або ліквідацію Товариства.

Функціонування вищого органу управління

Загальні збори учасників функціонують у формі чергових (річних) та позачергових зборів, які скликаються виконавчим органом або за ініціативою учасників. Протягом звітного періоду Загальні збори проводились у повній відповідності до вимог законодавства та Статуту, із належним повідомленням усіх учасників та реєстрацією кворуму (100% голосів).

На чергових зборах було розглянуто та затверджено результати фінансово-господарської діяльності Товариства, звіт Директора, фінансову звітність та аудиторський висновок.

Прийнято рішення щодо спрямування частини прибутку до резервного капіталу (який досяг 172 тис. грн). Усі рішення приймалися одностайно, корпоративних конфліктів чи суперечок під час функціонування вищого органу управління у звітному році не виникало.

5) Перелік осіб, які прямо або опосередковано є власниками істотної участі (в тому числі осіб, що здійснюють контроль за суб'єктом господарювання, що звітує), їх відповідність встановленим законодавством вимогам та зміні їх складу за рік

Відповідно до Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки" та нормативно-правових актів НКЦПФР, власниками істотної участі (прямого та опосередкованого

володіння часткою у розмірі 10 і більше відсотків статутного капіталу або прав голосу) в ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" є наступні фізичні особи:

Герєга Олександр Володимирович - громадянин України. Володіє прямою істотною участю у статутному капіталі Товариства у розмірі 50,4%, що становить 3 528 000,00 грн. Частка у праві голосу на Загальних зборах учасників становить 50,4%. Кінцевий бенефіціарний власник (контролер).

Герєга Галина Федорівна - громадянка України. Володіє прямою істотною участю у статутному капіталі Товариства у розмірі 49,6%, що становить 3 472 000,00 грн. Частка у праві голосу на Загальних зборах учасників становить 49,6%. Кінцевий бенефіціарний власник (контролер). Протягом звітного періоду структура власності Товариства була повністю прозорою. Змін у складі власників істотної участі або розмірі їхніх часток не відбувалося. Юридичні особи, які б володіли істотною участю (прямо чи опосередковано), у структурі власності КУА відсутні. Компанія щорічно та у передбачених законом випадках подає відомості про структуру власності до НКЦПФР та забезпечує її актуалізацію в Єдиному державному реєстрі (ЄДР).

6) Наглядний орган, що здійснює нагляд за діяльністю виконавчого органу та представляє інтереси вищого органу управління, та комітети, що підзвітні такому органу

Назва та склад наглядового органу

Відповідно до нової редакції Статуту ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП", прийнятої та зареєстрованої у 2025 році, у структурі управління Товариства створено колегіальний контролюючий орган - Наглядну раду. Станом на 31.12.2025 року персональний склад Наглядової ради не був сформований, а члени ради не приступали до виконання обов'язків, оскільки документи кандидатів перебувають на обов'язковому розгляді та затвердженні у Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР). Погодження складу Регулятором та фактичне формування органу завершується у 2026 році.

Повноваження наглядового органу

Повноваження та компетенція Наглядової ради чітко визначені новою редакцією Статуту Товариства, прийнятою у 2025 році, та включають: контроль за діяльністю виконавчого органу (Директора), захист прав учасників КУА, погодження значних правочинів, а також оцінку ефективності систем внутрішнього контролю та ризик-менеджменту. Протягом звітного 2025 року ці повноваження фактично не реалізовувалися у зв'язку з очікуванням затвердження персонального складу членів ради з боку НКЦПФР.

Функціонування наглядового органу

Протягом звітного 2025 року функціонування Наглядової ради не здійснювалося, засідання не проводилися та рішення не ухвалювалися, оскільки персональний склад колегіального органу станом на кінець року не був затверджений Регулятором (НКЦПФР). Початок фактичної операційної діяльності Наглядової ради заплановано на 2026 рік, одразу після отримання офіційного погодження від Комісії.

Розмір винагороди за рік членів наглядового органу

Протягом звітного 2025 року винагорода членам наглядового органу не нараховувалася та не виплачувалася, оскільки персональний склад ради не був сформований та затверджений НКЦПФР, а самі члени не приступали до виконання своїх обов'язків. Порядок виплати винагороди на майбутні періоди регламентується нормами Статуту та рішеннями Загальних зборів учасників.

Зміни у складі наглядового органу за рік

Протягом звітного 2025 року зміни у складі наглядового органу не відбувалися, оскільки тривав юридичний процес створення органу та підготовки документів для затвердження першого персонального складу Наглядової ради в НКЦПФР.

Назви та склади комітетів, що підзвітні наглядовому органу

Станом на 31.12.2025 року комітети, підзвітні наглядовому органу (зокрема, комітет з питань аудиту чи ризиків), у Товаристві були відсутні. Питання формування профільних комітетів та затвердження їхнього складу буде винесено на розгляд Наглядової ради після офіційного погодження її членів Комісією (НКЦПФР) у 2026 році.

Повноваження комітетів, що підзвітні наглядовому органу

Комітети підзвітні Наглядовій раді у 2025 році не створювалися та не функціонували. Визначення повноважень та запуск роботи комітетів заплановано на 2026 рік після завершення процедури погодження складу Наглядової ради в НКЦПФР.

Функціонування комітетів, що підзвітні наглядовому органу

Комітети підзвітні Наглядовій раді у 2025 році не створювалися та не функціонували. Визначення повноважень та запуск роботи комітетів заплановано на 2026 рік після завершення

процедури погодження складу Наглядової ради в НКЦПФР.

7) Виконавчий орган та комітети, що підзвітні такому органу

Назва та склад виконавчого органу

Виконавчим органом Товариства, який здійснює керівництво його поточною діяльністю, є одноосібний виконавчий орган - Директор. Протягом звітного періоду посаду Директора ТОВ "КВА "АТЕНА ГРУП" обіймав Симоненко Ю.А. Колегіальний виконавчий орган (Дирекція чи Правління) Статутом Товариства не передбачений.

Повноваження виконавчого органу

Директор вирішує всі питання діяльності Товариства, крім тих, що належать до виключної компетенції Загальних зборів учасників та Наглядової ради. До повноважень Директора належить:

- Дія від імені Товариства без довіреності, представництво його інтересів в усіх установах, організаціях та перед третіми особами;
- Укладання договорів, контрактів, угод (зокрема Договору про управління активами ПАТ "ОФЕРЕНТ");
- Розпорядження майном та коштами Товариства в межах лімітів, визначених Статутом;
- Відкриття поточних та інших рахунків у банківських установах (зокрема в АТ "СЕНС БАНК");
- Прийом на роботу та звільнення працівників Товариства (загальна кількість персоналу - 6 осіб), застосування заходів заохочення та стягнення;
- Видання наказів, розпоряджень та вказівок, обов'язкових для всіх підлеглих працівників.

Функціонування виконавчого органу

Функціонування виконавчого органу здійснюється на засадах єдиноначальності, оперативності та безперервності управління. Протягом звітного року Директор забезпечував ефективне виконання поточної діяльності КВА, стабільне отримання операційного доходу від управління активами ІСІ у сумі 3 800 тис. грн та суворе дотримання пруденційних нормативів НКЦПФР (зокрема нормативу ліквідності активів, який на кінець року становив 0,7157). У зв'язку з введенням воєнного стану функціонування виконавчого органу включало оперативне впровадження заходів безпеки: переведення персоналу на гнучкий графік, захист ІТ-інфраструктури та баз даних.

Розмір винагороди за рік членів виконавчого органу

Винагорода Директора Товариства складається виключно із фіксованої заробітної плати (посадового окладу) відповідно до укладеного трудового договору та затвердженого Загальними зборами учасників штатного розкладу. Будь-які додаткові заохочувальні виплати, премії за результатами року, опціони або компенсації частками у капіталі Товариства Директору протягом звітного періоду не нараховувалися та не виплачувалися. Інформація про загальні витрати на оплату праці всього персоналу (3 239 тис. грн) наведена у примітках до фінансової звітності.

Зміни у складі виконавчого органу за рік

Протягом звітного періоду змін у складі виконавчого органу Товариства не відбувалося. Посаду Директора стабільно обіймав Симоненко Ю.А., що забезпечило безперервність та послідовність процесів операційного управління компанією в умовах макроекономічної нестабільності.

Назви та склади комітетів, що підзвітні виконавчому органу

Комітети, підзвітні виконавчому органу (наприклад, інвестиційні чи кредитні комітети на рівні виконавчої дирекції), у структурі ТОВ "КВА "АТЕНА ГРУП" як окремі структурні підрозділи відсутні та не створювалися. Оперативні рішення щодо управління активами фонду приймаються безпосередньо Директором із залученням відповідних сертифікованих фахівців компанії.

Повноваження комітетів, що підзвітні виконавчому органу

Повноваження комітетів не визначені, оскільки будь-які окремі профільні комітети, підзвітні одноосібному виконавчому органу (Директору), у структурі ТОВ "КВА "АТЕНА ГРУП" відсутні та не передбачені внутрішніми регламентами компанії.

Функціонування комітетів, що підзвітні виконавчому органу

Функціонування комітетів протягом звітного періоду не здійснювалося, засідання не проводилися у зв'язку з відсутністю таких відокремлених робочих органів у структурі

операційного управління КУА.

8) Перспективи розвитку та удосконалення корпоративного управління

Перспективи розвитку та удосконалення системи корпоративного управління ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" спрямовані на підвищення прозорості діяльності, посилення внутрішнього контролю, ефективне управління фінансовими ризиками та безумовний захист прав інвесторів інституту спільного інвестування (ПАТ "ОФЕРЕНТ").

Ключовими напрямами та планами щодо вдосконалення корпоративного управління є:
Запуск роботи Наглядової ради: Головним стратегічним кроком у звітному періоді стало прийняття нової редакції Статуту у 2025 році, яка юридично передбачає створення Наглядової ради як колегіального контролюючого органу. Основним завданням на 2026 рік є завершення процедури погодження та затвердження персонального складу членів Наглядової ради у Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР). Офіційний запуск Наглядової ради дозволить розділити функції операційного управління (виконавчий орган) та стратегічного контролю, що суттєво підвищить якість корпоративного управління фінансовою установою.

Розробка внутрішніх регламентів: Після офіційного погодження складу Наглядової ради НКЦПФР у 2026 році заплановано розробку та затвердження детальних внутрішніх положень, що регулюватимуть діяльність ради, порядок взаємодії з Директором, а також оцінку доцільності створення профільних комітетів (з питань аудиту та управління ризиками).

Посилення комплаєнсу та автоматизація ризик-менеджменту: Товариство планує продовжити автоматизацію процесів контролю за пруденційними нормативами та якістю інвестиційних активів. Особлива увага приділятиметься забезпеченню відповідності вимогам міжнародного формату iXBRL та постійному підвищенню кваліфікації сертифікованих фахівців компанії (6 осіб).

Удосконалення системи внутрішнього контролю: Планується розширення взаємодії виконавчого органу з внутрішнім аудитором та ревізором для мінімізації операційних ризиків в умовах воєнного стану, забезпечення стабільного отримання операційного доходу (який склав 3 800 тис. грн) та збереження високого показника ліквідності активів (0,7157 на кінець року).

9) Інша інформація

ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" розкрило всю суттєву та передбачену законодавством України й нормативно-правовими актами НКЦПФР інформацію щодо системи корпоративного управління фінансовою установою у попередніх розділах цього звіту.

Будь-які інші суттєві відомості, фактори, події чи правочини, які могли б вплинути на оцінку фінансово-господарського стану Товариства, структуру його власності (учасники Герега О.В. та Герега Г.Ф.), склад і роботу органів управління (Директор Симоненко Ю.А., створення Наглядової ради) або на діяльність інституту спільного інвестування під управлінням (ПАТ "ОФЕРЕНТ") станом на 31.12.2025 року, відсутні. Компанія забезпечує повний комплаєнс із ліцензійними умовами та продовжує стабільно функціонувати в межах чинного правового поля.

[104000-2] Звіт незалежного аудитора

Інформація про аудиторський звіт

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності	ТОВАРИСТВО ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНДАРТ-АУДИТ»	3
Код ЄДРПОУ суб'єкта аудиторської діяльності	23980886	
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	1259	
Розділ Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ 4 Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності	

	підприємств, що становлять суспільний інтерес
Вебсторінка суб'єкта аудиторської діяльності	https://standart-audit.com/
Дата і номер рішення про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг суб'єкта аудиторської діяльності	ДУ (ОСНАД) № 17-кя від 26.03.2025р.
Номер та дата договору на проведення аудиту	0604/26-1 від 06.04.2026р.
Звітний період, за який проведено аудит фінансової звітності	01.01.2025р. - 31.12.2025р.
Дата початку та дата закінчення аудиту	06.04.2026р. - 29.05.2026р.
Розмір винагороди за проведення аудиту річної фінансової звітності	150 000.00грн
Відповідальність аудитора в межах виконання вимог процедури подання звітності у форматі iXBRL до Центру збору фінансової звітності	Відповідальність аудитора прописана у відповідному розділі аудиторського звіту

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АТЕНА ГРУП»
за 2025 рік
(станом на 31 грудня 2025 року)**

Належний адресат:

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Учасникам та керівництву
ТОВ "КВА "АТЕНА ГРУП"

I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ДУМКА

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З У АКТИВАМИ "АТЕНА ГРУП", код за ЄДРПОУ - 37311375, місцезнаходження: 04128, м. Київ, вул. Бер буд. 6В, кім.43 (надалі - Товариство) за 2025 рік складеної на основі таксономії фінансової зві міжнародними стандартами (Таксономія UA МСФЗ XBRL 2025) в єдиному електронному форматі (i) включає:

- звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні;
- звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат, звіт про з власному капіталі, звіт про рух грошових коштів, прямий метод за рік, що закін зазначеною датою; та
- примітки до фінансової звітності, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2025 року, фінансові результати та рух грошових рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової зві

відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 р. N 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Нашу відповідальність згідно з стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашої думки. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання в основі для нашої думки.

СУТТЄВА НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ ЩОДО БЕЗПЕРЕРВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВАРИСТВА

Звертаємо увагу на примітку [800500] Перелік приміток до цієї фінансової звітності, де зазначено, що фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, в до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. 24.02.2022 війни росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Керівництво проаналізувало здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність з дати випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до деградації діяльності Товариства, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Отже, Товариство може бути не в змозі реалізувати свої активи та зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обгрунтовано очікує наявність у Товариства достатніх ресурсів для продовження діяльності наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відчувати потенційний вплив та вживатиме усі можливі заходи для мінімізації будь-яких наслідків.

Фінансова звітність містить належні розкриття про це питання.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

КЛЮЧОВІ ПИТАННЯ АУДИТУ

Ключові питання аудиту - це питання, що, на наші професійні судження, були значущими під час аудиту фінансової звітності за поточний період.

Крім питань, викладених у розділі "Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності Товариства", ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

ІНША ІНФОРМАЦІЯ

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію.

Інша інформація є інформацією, яка міститься у звіті про управління за 2025 рік та інформація, яка подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, але не містить фінансової звітності та нашого звіту аудитора щодо неї.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновку про яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що вказує на суттєве викривлення. Якщо, на основі проведеної нами роботи, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили фактів суттєвого викривлення іншої інформації, які потрібно було б включити до звіту.

ІНШІ ПИТАННЯ

Аудит фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, було проведено "ІМОНА-АУДИТ", яке 28 жовтня 2025 р. висловило немодифіковану думку щодо цієї фінансової звітності.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ, ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності, складеної на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами (Таксономія UA 2025) в єдиному електронному форматі (iXBRL) 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, а також забезпечення коректності застосування таксономії, тегування (маркування). Управлінський персонал несе відповідальність за струмування технічну мову розмітки iXBRL, а також за інші технічні аспекти формування iXBRL-файлу.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, що стосується безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності в основі для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний с 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 відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми прийнятними для використання їх як основи для нашої думки;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловл думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облі оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатн Товариства продовжувати 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 що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформ запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-як недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалася тим, кого наділено найвищими повноваже визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного період; ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випад законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користність для громадськості.

II. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

УЗГОДЖЕНІСТЬ ЗВІТУ ПРО УПРАВЛІННЯ З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ

Звіт про управління, що надається станом на 31.12.2025р. відповідно до Закону Укра бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" та Наказу Міністерства фінансів Укра грудня 2018 року № 982 "Про затвердження Методичних рекомендацій зі складання звіту про уп узгоджений з фінансовою звітністю за звітний період та не має суттєвих викривлень.

На основі проведених нами аудиторських процедур ми не виявили фактів, що інформація, яка на звіті про управління, суперечить фінансовій звітності Товариства за рік, що закінчився 31 гр року.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО СУБ'ЄКТА АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА УМОВИ ДОГОВОРУ

Аудит проведено Товариством з обмеженою відповідальністю "СТАНДАРТ-АУДИТ".

ТОВ "СТАНДАРТ- АУДИТ" включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової Підприємств, що становлять суспільний інтерес під №1259.

№ з/п	Найменування інформації	Дані для заповнення
1	2	3
1	Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	23980886

2	Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	http://standart-audit.com
3	Дата та номер договору <u>на проведення аудиту</u> / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	№0604/26-01 від 06.04.2026
4	Дата початку та дата закінчення <u>проведення аудиту</u> / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	06.04.2026р.- 29.05.2026р.
5	Обов'язковий аудит фінансової звітності (зазначити так / ні)	Так
6	Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так / ні)	Ні

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є: Наталія Миколаївна, якого включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 100255.

Ключовий партнер з аудиту

Н.М.

Місце складання: 01054, м. Київ, вул. Ярославів Вал, буд. 6, оф. 8.

Дата складання: 29 травня 2026 року.

Підписи, дата та адреси

ПІБ ключового партнера з аудиту

Попова Наталія
Миколаївна

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності

ТОВ «СТАНДАРТ-
АУДИТ»

Дата аудиторського звіту

2026-05-29

Місцезнаходження суб'єкта аудиторської діяльності

01054, м. Київ,
вул. Ярославів
Вал, буд. 6, оф.
8.

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

Розкриття загальної інформації про фінансову звітність

1. Інформація про компанію з управління активами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АТЕНА ГРУП" або ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" (Надалі – Товариство) (код ЄДРПОУ 37311375) зареєстроване 20 жовтня 2010 року відповідно до чинного законодавства України.

Юридична адреса та адреса місцезнаходження Товариства: вул. Берковецька, буд.6В, 4-й поверх, кім.43, м. Київ, 04128, Україна.

Метою діяльності Товариства є:

- отримання прибутку від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів;

- забезпечення та реалізація за рахунок отриманого прибутку соціальних та економічних інтересів учасників Товариства.

Предметом діяльності Товариства є:

управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів, страхових компаній).

У звітному році Товариство здійснювала управління активами одного інвестиційного фонду: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОФЕРЕНТ".

Наразі у Товариства чинна наступна ліцензія:

- ліцензія №1851, видана НКЦПФР - 13.11.2015 року, строк дії ліцензії з 07.12.2015 року - необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);

До 06.12.2015 року діяла ліцензія серія АГ №399496, видана НКЦПФР - 06.12.2010 року, строк дії ліцензії з 06.12.2010 року по 06.12.2015 року, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);

Кількість працівників станом на 31 грудня 2025 р., 31 грудня 2024 р. та 31 грудня 2023 р. складала 6, 6 та 6 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2025 р., 31 грудня 2024 р. та 31 грудня 2023 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
			%
			49,6
			50,4
			100,0
	%	%	%
Герега Галина Федорівна	49,6	49,6	49,6
Герега Олександр Володимирович	50,4	50,4	50,4
Всього	100,0	100,0	100,0

Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Фінансова звітність Товариства за рік що закінчився 31 грудня 2025 року була підготовлена, виходячи з припущення безперервної діяльності, що передбачає використання активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності

Підготовлена Товариством фінансова звітність за рік що закінчився 31 грудня 2025 року, складена згідно Міжнародним стандартам 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 оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме: доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Основні принципи використані для складання фінансової звітності Товариства викладені в Концептуальній основі складання фінансової звітності за МСФЗ та основних принципів, передбачених ст. 4 Закону України "Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні":

- метод нарахування (результати операцій та інших подій визнаються, коли вони здійснюються, а не коли отримані або сплачені грошові кошти, і відображаються в фінансовій звітності того періоду, до якого вони відносяться);
- безперервності діяльності (фінансова звітність складається на основі припущення, що підприємство є безперервно діючим та залишається діючим в осяжному майбутньому);
- зрозумілості;

- доречності (суттєвості);
- достовірності (правдивість подання, превалювання сутності над формою, нейтральність, обачність, повнота);
- зіставності;
- можливості перевірки, тощо

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.

Застосування нових, переглянутих та змінених Міжнародних стандартів фінансової звітності та інтерпретацій.

При підготовці фінансової звітності за рік що закінчився 31.12.2025 року, Товариство застосувало всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні річної звітності. Застосування доповнень та змін до стандартів та інтерпретацій не призвело до будь-якого суттєвого впливу на облікову політику, фінансовий стан чи результати діяльності Товариства. Товариство має право застосовувати нові МСФЗ з періодів, що зазначаються в самому стандарті або пізніше. Також дозволяється застосування до цієї дати (тобто дострокове застосування).

МСФЗ, порядок застосування окремих змін

Нові стандарти, зміни та тлумачення, які були випущені. Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2025, ефективна дата яких не настала:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2025
МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів"	Відсутність можливості обміну Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, та критерії оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку	01.01.2025	Дозволено	Проводиться дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність. Зміни стосуються уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими. Для Товариства цей стандарт не має суттєвого впливу, оскільки операції з валютами, що не мають активного ринку, відсутні.
МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" МСФЗ 9 "Фінансові інструменти"	Контракти на відновлювану електроенергію Регулювання обліку фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежно від погодних умов або інших природних факторів.	01.01.2026	Дозволено	Не застосовується, ефект впливу на фінансову звітність не очікується, оскільки у Товариства на дату складання фінансової звітності відсутні вказані операції
Щорічні поправки до МСФЗ - випуск 11 (МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність" МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" МСФЗ 1 "Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності" МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації")	Щорічні поправки до МСФЗ Уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів.	01.01.2026	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність
МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації"	Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів Оновлення критеріїв класифікації фінансових	01.01.2026	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження щодо потенційного впливу

МСФЗ 9 "Фінансові інструменти"	інструментів для врахування складних фінансових продуктів.			на фінансову звітність
МСФЗ 19 "Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття"	Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації Спрощені вимоги до розкриття інформації для дочірніх підприємств без публічної підзвітності, що зменшує адміністративний тягар.	01.01.2027	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність
МСФЗ 18 "Подання та розкриття у фінансовій звітності"	Подання та розкриття у фінансовій звітності Визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації у фінансовій звітності, спрямований на узгодженість і зрозумілість. Передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає: -упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості. -встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах. -уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями. -вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано. Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності.	01.01.2027	Дозволено	Впровадження МСФЗ 18 матиме суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Товариство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Товариство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

Товариство достроково не застосовувало будь-які стандарти, поправки та тлумачення, які ще не набрали чинності станом на 31 грудня 2025 року.

Керівництво здійснює моніторинг нових публікацій та роз'яснень Ради з МСФЗ для забезпечення своєчасного впровадження майбутніх змін.

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.

Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

По суті, безперервність є:

- по-перше, свідченням того, що підприємство є ліквідним і платоспроможним (здатне генерувати надходження грошових коштів у достатній кількості для погашення зобов'язань перед постачальниками, кредиторами, працівниками, державою тощо);

- по-друге, демонструє відсутність планів та підстав для його ліквідації чи припинення.

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала широкомасштабне військово-терористичне вторгнення в Україну

по всій довжині спільного кордону - з території росії, білорусі, а також анексованого Криму. На території України тривають запеклі бойові дії, що призводять до загибелі тисяч мирних жителів. Деякі українські міста зруйновані.

Початок 24.02.2022 війни росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 "Про введення воєнного стану в Україні", затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ (який продовжено до 09 травня 2025 року), Торгово-промислова палата визнає військову агресію російської федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Згідно статті 8 Закону України "Про правовий режим воєнного стану", передбачається, що на період введення воєнного стану, як особливого правового режиму, можуть бути введені тимчасові, обумовлені загрозою, обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб із зазначенням строку дії цих обмежень.

З початком війни НКЦПФР прийняла ряд рішень щодо питань провадження діяльності на ринках капіталу, зокрема:

Рішенням НКЦПФР № 136 від 24.02.2022 "Про тимчасове обмеження проведення операцій на ринках капіталу" тимчасово з 11.00 24 лютого 2022 року компаніям з управління активами зупинити проведення операцій з активами ІСІ.

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 "Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану", відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків", у зв'язку з введенням воєнного стану відповідно до Указу Президента України №64/2022 від 24.02.2022, з урахуванням рішень Комісії №136 - 143, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено ПЕРЕЛІК операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану.

Рішенням НКЦПФР № 1053 від 04.08.2022 "Про впорядкування провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках у період дії воєнного стану" з 08 серпня 2022 року Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку зняла майже всі обмеження на здійснення операцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках, які були введені у зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України. Встановлено, що у період дії воєнного стану заборонено:

1) професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків встановлення ділових відносин та/або вчинення правочинів з особами, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення", та особами, пов'язаними з державою-агресором - російською федерацією та/або республікою білорусь, або на їх користь та/або здійснення дій щодо активів чи пасивів таких осіб, та/або здійснення виплат доходів, сум погашення на користь таких осіб, а саме: фізичних осіб, які є громадянами російської федерації або республіки білорусь, крім тих, які проживають на території України на законних підставах;

юридичних осіб, зареєстрованих за законодавством російської федерації або республіки білорусь;

юридичних осіб, засновниками та/ або учасниками (акціонерами), опосередкованими власниками істотної участі яких є громадяни російської федерації, республіки білорусь, крім тих, які проживають на території України на законних підставах, та, або юридичні особи, зареєстровані за законодавством російської федерації, республіки білорусь;

юридичних осіб, засновниками та/ або учасниками (акціонерами), опосередкованими власниками істотної участі яких є російська федерація, республіка білорусь;

осіб, включених до переліку осіб, пов'язаних з провадженням терористичної діяльності або стосовно яких застосовано міжнародні санкції;

осіб, до яких застосовані спеціальні економічні та інші обмежувальні заходи (санкції) відповідно до статті 5 Закону України "Про санкції", які унеможливають вчинення вказаних в цьому абзаці правочинів/дій.

Зважаючи на подібні рішення НКЦПФР Товариство планує у 2026 році здійснення своєї діяльності в рамках вказаних операцій.

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкождали б Товариству продовжувати діяльність. Товариство не має суттєвих активів у зоні активних воєнних дій або на тимчасово окупованих територіях.

У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні воєнні дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Товариства, тривалість якого неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Товариства.

Україна вперше має перспективу стати членом Європейського союзу, заручившись беспрецедентною підтримкою країн-партнерів. Вперше з часів Другої світової війни погоджена програма ленд-лізу щодо військової підтримки України. Багато аналітиків сходяться у твердженнях, що Україна має великі шанси на перемогу у війні. Тому, не дивлячись на активні бойові дії, Україна вже отримує від міжнародної спільноти пропозиції щодо відновлення економіки і відбудови інфраструктури. На міжнародному рівні обговорюється новий план Маршалла, в якому бажають прийняти участь провідні економіки світу. За деякими оцінками, після війни Україна стане однією з найбільш перспективних країн для інвестицій. Це зумовлено не тільки масовим виходом міжнародних інвесторів з росії і білорусі, через введення руйнівних економічних і політичних санкцій, а й потребою відбудови України. Деякі міста будуть побудовані "з нуля". Це дозволить випробувати і застосувати на практиці всі новітні технології у будівництві, логістиці, виробництві, медицині, освіті, технологіях та ін., що є дуже цікавим для інвесторів.

Керівництво проаналізувало здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Товариства, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Отже, Товариство може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Товариства достатніх ресурсів для продовження діяльності протягом наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усі можливі заходи для мінімізації будь-яких наслідків.

Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 31 січня 2026 року. Це дата розгляду та затвердження фінансової звітності Директором Товариства до подання регулятору та публікації, що в розумінні МСБО 10 є датою затвердження до випуску. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Міністерство Фінансів України у своєму Інформаційному повідомленні від 11 березня 2022 р. "Щодо подання та оприлюднення фінансової звітності у період дії воєнного стану або стану війни" звернуло увагу на обов'язковість та безперервність ведення бухгалтерського обліку суб'єктами господарювання:

*Бухгалтерський облік є обов'язковим видом обліку, який ведеться підприємством;

*Підприємства зобов'язані складати фінансову звітність на підставі даних бухгалтерського обліку;

*Бухгалтерський облік на підприємстві ведеться безперервно з дня реєстрації підприємства до його ліквідації;

*Господарські операції повинні бути відображені в облікових регістрах у тому звітному періоді, в якому вони були здійснені;

*Питання організації бухгалтерського обліку на підприємстві належать до компетенції його власника (власників) або уповноваженого органу (посадової особи) відповідно до законодавства та установчих документів.

Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерський облік та звітність компанії. Вплив залежить від таких чинників, як:

- залежність від російського чи білоруського ринків - Товариство не має залежності від вказаних ринків;

- наявність дочірніх компаній або активів в росії, білорусі або в зоні бойових дій - у Товариства відсутні дочірні компанії або активи в росії та білорусії. Зона бойових дій постійно змінюється та розширюється і тому погано підлягає прогнозуванню вплив бойових дій на діяльність Товариства;

- пов'язаність з особами, що перебувають під санкціями - пов'язаність зі вказаними особами у Товариства відсутня..

Цей вплив переглядається, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити

Звітний період фінансової звітності

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

У відповідності до МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" економіка України вважалась гіперінфляційною протягом 2000 року і попередніх років. Починаючи з 1 січня 2001 року українська економіка не вважалась гіперінфляційною.

Показники фінансової звітності рік що закінчився 31 грудня 2025 року не перераховуються, керівництво Товариства ґрунтуючись на власному судженні прийняло рішення не застосовувати процедуру коригування показників, так як вважає що вплив перерахунку на фінансову звітність буде несуттєвим, на що вказують специфічні фактори в економічному середовищі країни

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації ТОВ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АТЕНА ГРУП"

Ідентифікаційний код юридичної особи 37311375

Код КВЕД 66.30

Сайт компанії <http://atena.uafin.net>

Опис характеру фінансової звітності

Фінансова звітність є окремою (індивідуальною) фінансовою звітністю юридичної особи, яка підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Фінансова звітність складається з балансу, звіту про фінансові результати, звіту про рух грошових коштів, звіту про власний капітал і приміток до звітів. Фінансові звіти містять статті, склад і зміст яких визначаються відповідними положеннями (стандартами).

Характер фінансової звітності Окрема звітність

Дата кінця звітного періоду 2025-12-31

Період, який охоплюється фінансовою звітністю

з 01.01.2025 року по 31.12.2025 року

Опис валюти подання

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня.

Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності

[210000] Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні

тис. грн				
	Примітка	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього періоду	На початок попереднього періоду
Активи				
Непоточні активи				
Основні засоби		49	36	
Нематеріальні активи за винятком гудвілу		25	38	
Загальна сума непоточних активів		74	74	
Поточні активи				
Поточні запаси				1
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість		6,933	6,830	6,982
Поточні податкові активи, поточні		79	71	66
Грошові кошти та їх еквіваленти		2,988	2,827	2,061
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам		10,000	9,728	9,110
Загальна сума поточних активів		10,000	9,728	9,110
Загальна сума активів		10,074	9,802	9,110
Власний капітал та зобов'язання				
Власний капітал				
Статутний капітал		7,000	7,000	7,000
Нерозподілений прибуток		2,777	2,650	1,992
Інші резерви		172	150	111
Загальна сума власного капіталу		9,949	9,800	9,103
Зобов'язання				
Непоточні зобов'язання				
Торговельна та інша непоточна кредиторська заборгованість		62	2	7
Загальна сума непоточних зобов'язань		62	2	7
Поточні зобов'язання				
Поточні податкові зобов'язання, поточні		63		
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		63		
Загальна сума поточних зобов'язань		63		
Загальна сума зобов'язань		125	2	7
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		10,074	9,802	9,110

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

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток або збиток		
Прибуток (збиток)		
Дохід від звичайної діяльності	3,800	3,450
Валовий прибуток	3,800	3,450
Інші доходи		5
Адміністративні витрати	(3,246)	(2,827)
Інші витрати	(422)	(386)
Прибуток (збиток) від операційної діяльності	132	242
Фінансові доходи	1,289	1,381
Фінансові витрати	(965)	(852)
Прибуток (збиток) до оподаткування	456	771
Податкові доходи (витрати)	(307)	(74)
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває	149	697
Прибуток (збиток)	149	697

[510000] Звіт про рух грошових коштів, прямий метод

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Грошові потоки від (для) операційної діяльності		
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності		
Надходження від продажу товарів та надання послуг	3,690	3,785
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	381	296
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності		
Виплати постачальникам за товари та послуги	(417)	(412)
Виплати працівникам та виплати від їх імені	(2,636)	(2,362)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	(857)	(541)
Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності	161	766
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)	161	766
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	161	766

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу	161	766
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	2,827	2,061
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	2,988	2,827

[610000] Звіт про зміни у власному капіталі

Поточний звітний період	Примітки			
		Статутний капітал	Резервний капітал	Інші резерви

Звіт про зміни у власному капіталі

Власний капітал на початок періоду	7,000	39	150	2,650
Зміни у власному капіталі				
Сукупний дохід				
Прибуток (збиток)				149
Загальна сума сукупного доходу				149
Збільшення (зменшення) через інші зміни, власний капітал		22	22	(22)
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу		22	22	127
Власний капітал на кінець періоду	7,000	61	172	2,777

Порівняльний звітний період	Примітки			
		Статутний капітал	Резервний капітал	Інші резерви

Звіт про зміни у власному капіталі

Власний капітал на початок періоду	7,000		111	1,992
Зміни у власному капіталі				
Сукупний дохід				
Прибуток (збиток)				697

Порівняльний звітний період	Примітки				
		Статутний капітал	Резервний капітал	Інші резерви	Нерозподілений прибуток
Загальна сума сукупного доходу					697
Збільшення (зменшення) через інші зміни, власний капітал			39	39	(39)
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу			39	39	658

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

	тис. грн	
	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу		
Основні засоби		
Транспортні засоби		
Офісне обладнання	49	36
Загальна сума основних засобів	49	36
Класи нематеріальних активів та гудвілу		
Нематеріальні активи за винятком гудвілу		
Комп'ютерне програмне забезпечення	25	38
Загальна сума нематеріальних активів за винятком гудвілу	25	38
Загальна сума нематеріальних активів та гудвілу	25	38
Торговельна та інша дебіторська заборгованість		
Дебіторська заборгованість асоційованих підприємств	6,948	6,894
Грошові кошти та їх еквіваленти		
Грошові кошти		
Залишки на рахунках в банках	2,988	2,827
Загальна сума грошових коштів	2,988	2,827
Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів	2,988	2,827
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість		
Інша поточна кредиторська заборгованість	62	2
Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості	62	2
Різний власний капітал		

	тис. грн	
	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
Резервний капітал	172	150

[800200] Примітки - Аналіз доходів та витрат

Дохід від звичайної діяльності

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Дохід від надання послуг	3,800	3,450
Дохід від інших послуг	3,800	3,450
Процентні доходи від грошових коштів та їх еквівалентів	381	296
Процентні доходи від інших фінансових активів	908	1,085
Загальна сума доходу від звичайної діяльності	3,800	3,450

Суттєві доходи та витрати

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Процентні витрати за фінансовими зобов'язаннями, визначеними за справедливою вартістю через прибуток або збиток	964	852
Інші операційні доходи (витрати)	(374)	(372)
Витрати з продажу, загальні та адміністративні витрати		
Загальні та адміністративні витрати	3,294	2,841
Загальна сума витрат з продажу, загальних та адміністративних витрат	3,294	2,841

Витрати за характером

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Амортизація матеріальних та нематеріальних активів та збитки від зменшення корисності (сторнування збитків від зменшення корисності), які визнаються у прибутку або збитку		
Амортизаційні витрати матеріальних та нематеріальних активів		
Амортизаційні витрати	24	6
Амортизаційні витрати	24	8
Загальна сума амортизаційних витрат	48	14

Витрати за характером

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Загальна сума амортизації і збитків від зменшення корисності (сторнування збитків від зменшення корисності), визнаних у прибутку або збитку	48	14
Загальна сума витрат, за характером	48	14

Сукупний дохід від діяльності, що триває, та припиненої діяльності

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Сукупний дохід від діяльності, що триває	149	697
Загальна сума сукупного доходу	149	697

[800500] Примітки - Перелік приміток

Примітки та інша пояснювальна інформація**Розкриття інформації про облікові судження та оцінки**

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою 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.

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:

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ на Товаристві не здійснювались.

Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості".

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен 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'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Розкриття резерву під кредитні збитки

Для оцінки очікуваних кредитних збитків торговельна дебіторська заборгованість групується на підставі загальних характеристик кредитного ризику і кількості днів прострочення платежу. Оціночний резерв під кредитні збитки щодо торговельної дебіторської заборгованості визначається відповідно до матриці забезпечення, яка може визначати фіксовані ставки забезпечення залежно від кількості днів, що минули з моменту визнання торговельної дебіторської заборгованості простроченою, а саме:

- 0 відсоток, якщо прострочення немає;
- 0,5 відсоток, якщо її прострочено менш ніж на 30 днів;
- 1,0 відсоток, якщо її прострочено більш ніж на 30 днів, але менш ніж на 90 днів;
- 2,0 відсотки, якщо її прострочено на 90-180 днів ;
- 2,5 відсотки, якщо її прострочено на 180-365 днів;
- 3,0 відсотки, якщо її прострочено на більше 365 днів.

В першу чергу застосовуваний підхід залежить від наявності та якості історичних даних.

Для оцінки кредитних збитків дебіторської заборгованості по виданій поворотній фінансовій допомозі Товариство використовує наступну матрицю забезпечення:

- 1 відсоток, якщо прострочення немає;
- 25 відсотків, якщо її прострочено менш ніж на 30 днів;
- 50 відсотків, якщо її прострочено більш ніж на 30 днів, але менш ніж на 90 днів;
- 100 відсотків, якщо її прострочено більше 90 днів.

Також до розрахунку очікуваних кредитних збитків необхідно включити результати аналізу типів клієнтів, регіонів, які можуть знаходитись під серйозним впливом економічного ефекту covid-19.

У Товариства рік що закінчився 31 грудня 2025 року не існує простроченої дебіторської заборгованості та довгострокової дебіторської заборгованості, тому резерв на існуючу поточну дебіторську заборгованість нараховується у розмірі 1% від суми заборгованості.

Розкриття інформації про винагороду аудиторів

Розмір винагороди за проведення аудиту фінансової звітності за 2025 рік згідно з Договором№ 0604/26-1 від 06.04.2026р. становить 150 000,00 грн., в т.ч. ПДВ 20% - 25 000,00 грн.

Оплата за Договором здійснюється Замовником в безготівковій формі на поточний банківський рахунок Виконавця:

- авансовим платежем, що складає 70% від розміру винагороди, що зазначений в п.4.1. Договору до 22 травня 2026 року;
- остаточний розрахунок, що складає 30% від розміру винагороди, що зазначений в п.4.1. Договору протягом 3 календарних днів з дати підписання Акту приймання-передачі наданих аудиторських послуг.

Розкриття інформації про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 31 січня 2025 року. Це дата розгляду та затвердження фінансової звітності Директором Товариства до подання регулятору та публікації, що в

розумінні МСБО 10 є датою затвердження до випуску. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Але в зв'язку з початком війни росії проти України управлінський персонал прийняв рішення щодо внесення змін з дати затвердження звітності бо є велика невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Міністерство Фінансів України у своєму Інформаційному повідомленні від 11 березня 2022 р. "Щодо подання та оприлюднення фінансової звітності у період дії воєнного стану або стану війни" звернуло увагу на обов'язковість та безперервність ведення бухгалтерського обліку суб'єктами господарювання:

* Бухгалтерський облік є обов'язковим видом обліку, який ведеться підприємством;

* Підприємства зобов'язані складати фінансову звітність на підставі даних бухгалтерського обліку;

* Бухгалтерський облік на підприємстві ведеться безперервно з дня реєстрації підприємства до його ліквідації;

* Господарські операції повинні бути відображені в облікових регістрах у тому звітному періоді, в якому вони були здійснені;

* Питання організації бухгалтерського обліку на підприємстві належать до компетенції його власника (власників) або уповноваженого органу (посадової особи) відповідно до законодавства та установчих документів.

Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерський облік та звітність компанії. Вплив залежить від таких чинників, як:

- залежність від російського чи білоруського ринків - Товариство не має залежності від вказаних ринків;

- наявність дочірніх компаній або активів в росії, білорусі або в зоні бойових дій - у Товариства відсутні дочірні компанії або активи в росії та білорусії. Зона бойових дій постійно змінюється та розширюється і тому погано підлягає прогнозуванню вплив бойових дій на діяльність Товариства;

- пов'язаність з особами, що перебувають під санкціями - пов'язаність зі вказаними особами у Товариства відсутня..

Цей вплив переглядається, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити

Розкриття основи підготовки фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти", з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 "Оцінки за справедливою вартістю". Такі методи оцінки включають 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.

Загальні положення щодо облікових політик

Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки" та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами".

Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє

визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності Товариства розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки" та інших чинних МСФЗ.

З 1 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами". Товариство отримує основний дохід від діяльності з управління активами. Застосування МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами" на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.3.3., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 6 Приміток.

Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності", крім приміток за формою № 5 "Примітки до річної фінансової звітності", форма Приміток розроблена у відповідності до МСФЗ.

Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

З метою формування показників фінансової звітності Товариство встановило наступну межу суттєвості:

Звіт	Поріг суттєвості
звіт про фінансовий стан	До 5% підсумку балансу
Звіт про сукупний дохід	До 4% чистого доходу
Звіт про рух грошових коштів	До 4% суми чистого руху коштів від операційної діяльності
Звіт про власний капітал	До 3% розміру власного капіталу підприємства

Розкриття інформації про грошові кошти та їх еквіваленти

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Каса та рахунки в банках, в грн.	2 988	2 827	2 061
Банківські депозити, в грн.	0	0	0
Всього	2 988	2 827	2 061

Розкриття інформації про кредитний ризик

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з 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.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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.

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, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики) та векселі (у разі наявності).

Основним методом оцінки кредитних ризиків Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

Кредитний ризик по фінансовим активам у вигляді поточної дебіторської заборгованості є низький, що підтверджується довготривалою співпрацею з контрагентом, відсутність у контрагента податкового боргу (згідно даних ДПС на 01.01.2022) та аналізом фінансової звітності за попередні періоди.

Ризик непогашення дебіторської заборгованості по винагороді за управління активами мінімальний, оскільки це заборгованість за виконані послуги з управління активами КІФ, яким управляє Товариство.

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

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

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

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

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.

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.

У зв'язку з відсутністю на Товаристві активів по яких необхідно розраховувати вищезазначені види ризиків, розрахунок їх за звітній період не проводився.

Розкриття інформації про виплати працівникам

Операції з виплати заробітної плати.

№ з/п	Посада	Відмітка про основне місце роботи (основне/сумісництво)	Кількість	Витрати з оплати праці за 2025 рік (грн.)	Витрати з оплати праці за 2024 рік (грн.)	Витрати з оплати праці за 2023 рік (грн.)
1	2	3	4	5	5	5
1	Директор	основне	1	744 185,19	590 371,26	449 322,25
2	Внутрішній аудитор	сумісництво	1	25 200,00	23 425,00	20 100,00
3	Фахівець з управління активами	основне	1	459 375,75	374 084,23	376 706,88
4	Головний бухгалтер	основне	1	775 894,17	704 047,79	597 000,00
5	Ревізор	сумісництво	1	25 200,00	23 425,00	20 100,00
6	Керівник фінансового відділу	основне	1	625 233,80	598 204,78	497 600,00

Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості**Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю**

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ

Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості"

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість			Справедлива вартість		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Грошові кошти, тис	2 988	2 827	2 061	2 988	2 827	2 061

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

Розкриття інформації про фінансові доходи (витрати)

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід - це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

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

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
 - за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
 - суму доходу можна достовірно оцінити;
 - ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та

г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно о

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати - це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Розкриття інформації про фінансові інструменти

Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів та фінансових зобов'язань:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою собівартістю;

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

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

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

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

3.3.2. 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.

Іноземна валюта - це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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.

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

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.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облігації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, та векселі.

За рік що закінчився 31 грудня 2025 року на Товаристві не було операцій з облігаціями та векселями, лише дебіторська заборгованість у вигляді наданої безвідсоткової фінансової допомоги.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

У разі виникнення на балансі подібних активів, Товариство застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, 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 кожен 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 кожен 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 Товариство 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.

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців - розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року - 1% від суми розміщення, більше 1 року - 2%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

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

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

Дебіторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають "неузгодженістю обліку"), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

Для торговельної дебіторської заборгованості параграф Б5.5.35 стандарту МСФЗ 9 передбачає спрощений підхід і дозволяє використання матриці забезпечення, за якою резерви на покриття збитків розраховуються щодо дебіторської заборгованості, суми якої розподіляються за різними строками утворення заборгованості та прострочення платежів.

Для оцінки очікуваних кредитних збитків торговельна дебіторська заборгованість групується на підставі загальних характеристик кредитного ризику і кількості днів прострочення платежу. Оціночний резерв під кредитні збитки щодо торговельної дебіторської заборгованості визначається відповідно до матриці забезпечення, яка може визначати фіксовані ставки забезпечення залежно від кількості днів, що минули з моменту визнання торговельної дебіторської заборгованості простроченою, а саме:

- 0 відсоток, якщо прострочення немає;
- 0,5 відсоток, якщо її прострочено менш ніж на 30 днів;
- 1,0 відсоток, якщо її прострочено більш ніж на 30 днів, але менш ніж на 90 днів;
- 2,0 відсотки, якщо її прострочено на 90-180 днів ;
- 2,5 відсотки, якщо її прострочено на 180-365 днів;
- 3,0 відсотки, якщо її прострочено на більше 365 днів.

В першу чергу застосовуваний підхід залежить від наявності та якості історичних даних.

Для оцінки кредитних збитків дебіторської заборгованості по виданій поворотній фінансовій допомозі Товариство використовує наступну матрицю забезпечення:

- 1 відсоток, якщо прострочення немає;
- 25 відсотків, якщо її прострочено менш ніж на 30 днів;
- 50 відсотків, якщо її прострочено більш ніж на 30 днів, але менш ніж на 90 днів;
- 100 відсотків, якщо її прострочено більше 90 днів.

Також до розрахунку очікуваних кредитних збитків необхідно включити результати аналізу типів клієнтів, регіонів, які можуть знаходитись під серйозним впливом подій, пов'язаних з військовим станом.

У Товариства рік що закінчився 31 грудня 2025 року не існує простроченої дебіторської заборгованості та довгострокової дебіторської заборгованості, тому резерв на існуючу поточну дебіторську заборгованість нараховується у розмірі 1% від суми заборгованості.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відносяться акції та паї господарських товариств. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю. Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом.

Якщо акції мають обіг більш ніж як на одному організаторі торгів, то при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу. Якщо основний ринок відсутній, на найсприятливішому ринку для нього. Якщо відсутні свідчення 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 застосовується методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість. При цьому максимально використовувати доречні відкриті данні та мінімум закритих вхідних даних.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі та не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю. Якщо акції входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв(часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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

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.

На протязі року що закінчився 31 грудня 2025 року у Товариства не було операцій з цінними паперами інших підприємств.

Розкриття інформації про управління фінансовим ризиком

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з 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.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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.

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, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики) та векселі (у разі наявності).

Основним методом оцінки кредитних ризиків Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

У 2025 році Sense Bank (АТ "СЕНС БАНК") продовжує утримувати провідні позиції на фінансовому ринку України, підтверджуючи свій статус системно важливої державної установи через високі рейтинги та позитивну динаміку розвитку.

Рейтингова оцінка

Національна шкала: РА "Експерт-Рейтинг" підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг банку на рівні uaAAA. Це найвищий рівень за національною шкалою, що вказує на максимальну кредитоспроможність усередині країни.

Міжнародна шкала (Fitch Ratings):

Підтверджено довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) на рівні CCC в іноземній валюті та CCC+ у національній.

Національний довгостроковий рейтинг підтверджено на рівні AA(ukr) зі "стабільним" прогнозом.

Фінансова стійкість

* Ключові досягнення 2025

Банк став лауреатом престижних рейтингів, зокрема:

1-ше місце в номінації "Найкращий банк-партнер для корпоративного бізнесу" та "Банк для заощаджень" у рейтингу "ТопФінанс-2025" від Delo.ua.

Перемога в номінації "Банк для міжнародної торгівлі" за версією "Банки року - 2025".

7-ме місце серед найдинамічніших банків України за темпами зростання активів та кредитування.

В банку АТ "СЕНС БАНК" відкритий розрахунковий рахунок Товариства, та в якому зберігаються грошові кошти на поточному рахунку. На підставі цього рейтингу, очікувані кредитні збитки Товариство визнає у розмірі 0 %.

Кредитний ризик по фінансовим активам у вигляді поточної дебіторської заборгованості є низький, що підтверджується довготривалою співпрацею з контрагентом, відсутність у контрагента податкового боргу (згідно даних ДПС на 01.01.2025) та аналізом фінансової звітності за попередні періоди.

Ризик непогашення дебіторської заборгованості по винагороді за управління активами мінімальний, оскільки це заборгованість за виконані послуги з управління активами КІФ, яким управляє Товариство.

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

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

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

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

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.

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.

У зв'язку з відсутністю на Товаристві активів по яких необхідно розраховувати вищезазначені види ризиків, розрахунок їх за рік що закінчився 31.12.2025 р. не проводився.

Розкриття інформації про загальні та адміністративні витрати

Адміністративні витрати та інші операційні витрати, тис грн.

	2025	2024	2023
Матеріальні витрати	7	4	19
Витрати на персонал	3 239	2 823	2 331
Амортизація	48	14	20
Інші операційні витрати	374	258	258
Всього адміністративних витрат	3 668	3 213	2 628

Розкриття інформації про безперервність діяльності

Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

По суті, безперервність є:

- по-перше, свідченням того, що підприємство є ліквідним і платоспроможним (здатне генерувати надходження грошових коштів у достатній кількості для погашення зобов'язань перед постачальниками, кредиторами, працівниками, державою тощо);
- по-друге, демонструє відсутність планів та підстав для його ліквідації чи припинення.

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну

по всій довжині спільного кордону - з території росії, білорусі, а також анексованого Криму. На території України тривають запеклі бойові дії, що призводять до загибелі тисяч мирних жителів. Деякі українські міста зруйновані.

Початок 24.02.2022 війни росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликанні мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 "Про введення воєнного стану в Україні", затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ (який продовжено до 09 травня 2025 року), Торгово-промислова палата визнає військову агресію російської федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Згідно статті 8 Закону України "Про правовий режим воєнного стану", передбачається що на період введення воєнного стану, як особливого правового режиму, можуть бути введені тимчасові, обумовлені загрозою, обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб із зазначенням строку дії цих обмежень.

З початком війни НКЦПФР прийняла ряд рішень щодо питань провадження діяльності на ринках капіталу, зокрема:

Рішенням НКЦПФР № 136 від 24.02.2022 "Про тимчасове обмеження проведення операцій на ринках капіталу" тимчасово з 11.00 24 лютого 2022 року компаніям з управління активами зупинити проведення операцій з активами ІСІ.

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 "Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану", відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків", у зв'язку з введенням воєнного стану відповідно до Указу Президента України №64/2022 від 24.02.2022, з урахуванням рішень Комісії №136 - 143, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено ПЕРЕЛІК операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану.

Рішенням НКЦПФР № 1053 від 04.08.2022 "Про впорядкування провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках у період дії воєнного стану" з 08 серпня 2022 року Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку зняла майже всі обмеження на здійснення операцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках, які були введені у зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України. Встановлено, що у період дії воєнного стану заборонено:

1) професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків встановлення ділових відносин та/або вчинення правочинів з особами, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення", та особами, пов'язаними з державою-агресором - російською федерацією та/або республікою білорусь, або на їх користь та/або здійснення дій щодо активів чи пасивів таких осіб, та/або здійснення виплат доходів, сум погашення на користь таких осіб, а саме: фізичних осіб, які є громадянами російської федерації або республіки білорусь, крім тих, які проживають на території України на законних підставах;

юридичних осіб, зареєстрованих за законодавством російської федерації або республіки білорусь;

юридичних осіб, засновниками та/ або учасниками (акціонерами), опосередкованими власниками істотної участі яких є громадяни російської федерації, республіки білорусь, крім тих, які проживають на території України на законних підставах, та/ або юридичні особи, зареєстровані за законодавством російської федерації, республіки білорусь;

юридичних осіб, засновниками та/ або учасниками (акціонерами), опосередкованими власниками істотної участі яких є російська федерація, республіка білорусь;

осіб, включених до переліку осіб, пов'язаних з провадженням терористичної діяльності або стосовно яких застосовано міжнародні санкції;

осіб, до яких застосовані спеціальні економічні та інші обмежувальні заходи (санкції) відповідно до статті 5 Закону України "Про санкції", які унеможливають вчинення вказаних в цьому абзаці правочинів/дій.

Зважаючи на подібні рішення НКЦПФР Товариство планує у 2026 році здійснення своєї діяльності в рамках вказаних операцій.

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкождали б Товариству продовжувати діяльність. Товариство не має суттєвих активів у зоні активних воєнних дій або на тимчасово окупованих територіях.

У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні воєнні дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Товариства, тривалість якого неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Товариства.

Україна вперше має перспективу стати членом Європейського союзу, заручившись безпрецедентною підтримкою країн-партнерів. Вперше з часів Другої світової війни погоджена програма ленд-лізу щодо військової підтримки України. Багато аналітиків сходяться у твердженнях, що Україна має великі шанси на перемогу у війні. Тому, не дивлячись на активні бойові дії, Україна вже отримує від міжнародної спільноти пропозиції щодо відновлення економіки і відбудови інфраструктури. На міжнародному рівні обговорюється новий план Маршалла, в якому бажають прийняти участь провідні економіки світу. За деякими оцінками, після війни Україна стане однією з найбільш перспективних країн для інвестицій. Це зумовлено не тільки масовим виходом міжнародних інвесторів з росії і білорусі, через введення руйнівних економічних і

політичних санкцій, а й потребою відбудови України. Деякі міста будуть побудовані "з нуля". Це дозволить випробувати і застосувати на практиці всі новітні технології у будівництві, логістиці, виробництві, медицині, освіті, технологіях та ін., що є дуже цікавим для інвесторів.

Керівництво проаналізувало здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Товариства, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Отже, Товариство може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Товариства достатніх ресурсів для продовження діяльності протягом наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усі можливі заходи для мінімізації будь-яких наслідків.

Розкриття інформації про податок на прибуток

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

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожен дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

Податок на прибуток

Керівництво Компанії в порядку, передбаченому підпунктом 134.1.1 ПКУ, прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування.

Розкриття інформації про нематеріальні активи

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.

Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

Розкриття інформації про процентні доходи (витрати)

Фінансові доходи та витрати, тис грн.

	2025	2024	2023
Процентні доходи	1 289	1 382	1 230
Умовно нараховані відсотки на надану поворотну фінансову допомогу	908	1 086	1 088
Нараховані відсотки на залишки по рахунках	381	296	142
Процентні витрати	964	852	1 440
Витрати нараховані при визначенні поточної вартості активу	964	852	1 440

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності 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, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитний збиток по дебіторській заборгованості за управління активами корпоративного інвестиційного фонду, яким управляє Товариство, дорівнює нулю.

Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість по поворотній безвідсотковій фінансовій допомозі буде погашена у травні 2026 року, та строк надання поворотної безвідсоткової фінансової допомоги є менше року, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить 1%.

Товариством було сформовано додатковий резерв під фінансові активи, виходячи з наявних обставин та інформації, у розмірі 1% від загальної суми заборгованості, та складає 72 тис.грн.

Згідно МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти" - надану поворотну безвідсоткову фінансову допомогу було про дисконтовано та нараховано умовні відсотки.

В 2025 році діяло 2 Договори про надання поворотної фінансової допомоги. В травні 2025 року було погашено одну поворотну фінансову допомогу, та знову надана, згідно нового договору, поворотна безвідсоткова фінансова допомога. Нижче наведено розрахунок відсотків по цих договорах.

Згідно даних Національного Банку України (<https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#lms>) було обрано середню процентну ставку за міжбанківськими кредитами у національній валюті на дату надання такої поворотної безвідсоткової фінансової допомоги в розмірі 13,5 %

1) розрахунок коефіцієнту дисконтування на звітну дату

Так як за звітний період прийнято квартал, квартальна відсоткова ставка складає $13,5/4=3,375$ %

$$K=1/(1+0,03375)^4= 0,88167$$

2) розрахунок поточної (дисконтованої) вартості

$$7\,200\,000,00 \cdot 0,88167 = 6\,348\,016,00 \text{ грн.}$$

3) витрати від знецінення переданих у поворотну безвідсоткову фінансову допомогу грошових коштів (різниця між сумою наданих грошей та теперішньої вартості поворотної безвідсоткової фінансової допомоги)

7200 000,00 - 6 348 016,00 = 851 984,00грн.

4)

Період	Амортизація дисконту (10%)	Сума, грн.
20.05.2024		6 348 016,00
2 квартал 2024	90 942,00	6 438 958,00
3 квартал 2024	164 283,00	6 647 794,00
4 квартал 2024	215 610,00	6 863 404,00
1 квартал 2025	217 687,00	7 081 091,00
18.05.2025	118 909,00	7 200 000,00

Згідно даних Національного Банку України (<https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#lms>) було обрано середню процентну ставку за міжбанківськими кредитами у національній валюті на дату надання такої поворотної безвідсоткової фінансової допомоги в розмірі 15,5 %

1) розрахунок коефіцієнту дисконтування на звітну дату

Так як за звітний період прийнято квартал, квартальна відсоткова ставка складає $15,5/4=3,875$ %

$K=1/(1+0,03875)^4=0,866143$

2) розрахунок поточної (дисконтованої) вартості

$7\,200\,000,00 \cdot 0,866143 = 6\,236\,228,00$ грн.

3) витрати від знецінення переданих у поворотну безвідсоткову фінансову допомогу грошових коштів (різниця між сумою наданих грошей та теперішньої вартості поворотної безвідсоткової фінансової допомоги)

7200 000,00 - 6 236 228,00 = 963 772,00 грн.

4)

Період	Амортизація дисконту (10%)	Сума, грн.
23.05.2025		6 236 228,00
2 квартал 2025	94 262,00	6 330 490,00
3 квартал 2025	234 158,00	6 564 648,00
4 квартал 2025	242 819,00	6 807 467,00
1 квартал 2026	246 228,00	7 053 695,00
22.05.2026	146 305,00	7 200 000,00

Розкриття інформації про інвестиційну нерухомість

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить будівлі, приміщення або частини будівель, утримувані з метою отримання орендних платежів, а не для використання у наданні послуг чи для адміністративних цілей або продажу в звичайному ході діяльності. Якщо будівлі включають одну частку, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частку для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо. Інвестиційна нерухомість первісно оцінюється за собівартістю, включаючи витрати на операцію. Оцінка після визнання здійснюється на основі моделі справедливої вартості. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується. В звітному році що закінчився 31 грудня 2025 року на балансі товариства не було інвестиційної нерухомості.

Розкриття інформації про статутний капітал

Станом на 31.12.2025 року зареєстрований та сплачений капітал складав 7 000 тис. грн. Станом на 31.12.2024 року зареєстрований та сплачений капітал складав 7 000

тис. грн. Станом на 31 грудня 2023 року зареєстрований та сплачений капітал складає 7 000 тис. грн.

Розкриття інформації про ринковий ризик

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

Розкриття суттєвої інформації про облікову політику

Для обліку господарських операцій застосовувати відповідні Міжнародні стандарти фінансової звітності (далі - МСФЗ і МСБО), затверджені Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку й оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України. Облікову політику застосовувати так, щоб фінансові звіти повністю узгоджувалися з вимогами Закону № 996, МСФЗ і МСБО. Застосовувати передусім ті підходи та методи для ведення бухгалтерського обліку й надання інформації у фінансових звітах, які передбачено МСФЗ та найбільш адаптовано до діяльності підприємства.

На підставі п. п. 15 - 23 МСФЗ 1 застосовувати ті професійні судження, які найадекватніше характеризують фінансовий стан і не суперечать МСФЗ та Концептуальній основі.

Облікова політика підприємства будується з використанням принципів нарахування та безперервності діяльності.

На підставі вимог п. ЯХ11 Концептуальної основи фінансової звітності встановити поріг суттєвості в розмірі:

- 5 % від підсумку відповідно всіх активів, усіх зобов'язань і власного капіталу - для визначення суттєвості окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань і власного капіталу підприємства відповідно;
- 2 % чистого прибутку (збитку) підприємств - для визначення суттєвості окремих видів доходів і витрат;
- 10%-ве відхилення балансової вартості необоротних активів від їхньої справедливої вартості - для відображення переоцінки або зменшення корисності таких об'єктів.
- визначення подібних активів - різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10 %;
- статей фінансової звітності - 500 грн.

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 МСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки" та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами".

Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності Товариства розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки" та інших чинних МСФЗ.

З 1 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами". Товариство отримує основний дохід від діяльності з управління активами. Застосування МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами" на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Вплив вторгнення російської федерації в Україну

24 лютого 2022 року почалося вторгнення росії в Україну. Указом Президента України від 24.02.2022р. № 64/2022 в Україні введено воєнний стан з 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб, 15 березня Верховна Рада затвердила Указ Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні". Йдеться про продовження дії воєнного стану ще на 30 днів - з 05 години 30 хв. 26 березня до 24 квітня 2022 року включно. 21 квітня 2022 року Верховна Рада прийняла Закон України "Про затвердження Указу Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 19.04.2022 № 7300, за яким воєнний стан в Україні продовжують з 05:30 25 квітня 2022 року строком на 30 діб - до 25 травня 2022 року.

Президентом України підписано закони України від 03 березня 2022 року № 2115-IX "Про захист інтересів суб'єктів подання звітності та інших документів у період дії воєнного стану або стану війни" та №2118-IX "Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо особливостей оподаткування та подання звітності у період дії воєнного стану" (далі - Закон № 2118). Закон передбачає надання можливості фізичним особам, ФОП, юридичним особам подати податкові, облікові, фінансові, бухгалтерські, розрахункові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та (або) в електронній формі, через 90 календарних днів після припинення чи скасування воєнного стану за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Граничні строки подання звітності в період воєнного стану продовжено.

Для мінімізації ризиків для працівників в період воєнного стану, вони були переведені на віддалену роботу з дому до майбутнього повідомлення, за виключенням осіб, які необхідні для запуску критично важливих сфер офісних систем Керівництво провело тестування можливостей програмного забезпечення і систем для забезпечення плавного переходу до режиму віддаленої та безперебійної роботи всіх робочих процесів. Здоров'я і безпека співробітників залишаються в центрі уваги керівництва.

Очікуваний вплив на наступний звітний період

Враховуючи вищевикладене, руйнівні наслідки вторгнення російської федерації в Україну охоплюють всі сфери життя, економічні наслідки війни матимуть значний вплив на бухгалтерській облік та звітність банків, оскільки ситуація постійно змінюється і виникатиме потреба у постійному та регулярному перегляді бухгалтерських оцінок, відповідних моделей та підходів для відображення актуальної, доречної та правдивої інформації в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності.

Проте внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в майбутньому. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

Затверджено	Набрання чинності	Початок воєнного стану	Закінчення воєнного стану
<u>Указ Президента №64/2022</u> затверджено Законом № 2102-IX від 24.02.2022	24.02.2022	05:30 24 лютого 2022 р.	05:30 26 березня 2022 р.
<u>Указ Президента від 14.03.2022 р. №133/2022</u> затверджено Законом № 2119-IX від 15.03.2022	18.03.2022	05:30 26 березня 2022 р.	05:30 25 квітня 2022 р.
<u>Указ Президента від 18.04.2022 р. №259/2022</u> затверджено Законом № 2212-IX від 21.04.2022	22.04.2022	05:30 25 квітня 2022 р.	05:30 25 травня 2022 р.
<u>Указ Президента від 17.05.2022 р. №341/2022</u> затверджено Законом № 2263-IX від 22.05.2022	23.05.2022	05:30 25 травня 2022 р.	05:30 23 серпня 2022 р.
<u>Указ Президента від 12.08.2022 р. №573/2022</u> затверджено Законом № 2500-IX від 15.08.2022	17.08.2022	05:30 23 серпня 2022 р.	05:30 20 листопада 2022 р.
<u>Указ Президента від 07.11.2022 р. №757/2022</u> затверджено Законом № 2738-IX від 16.11.2022	18.11.2022	05:30 21 листопада 2022 р.	05:30 19 лютого 2023 р.

<u>Указ Президента від 06.02.2023 р. №58/2023</u> <u>затверджено Законом № 2915-IX від 07.02.2023</u>	<u>14.02.2023</u>	<u>05:30</u> <u>19 лютого 2023 р.</u>	<u>05:30</u> <u>20 травня 2023 р.</u>
<u>Указ Президента від 01.05.2023 р. №254/2023</u> <u>затверджено Законом № 3057-IX від 02.05.2023</u>	<u>19.05.2023</u>	<u>05:30</u> <u>20 травня 2023 р.</u>	<u>05:30</u> <u>18 серпня 2023 р.</u>
<u>Указ Президента від 26.07.2023 р. №451/2023</u> <u>затверджено Законом № 3275-XI від 27.07.2023</u>	<u>18.08.2023</u>	<u>05:30</u> <u>18 серпня 2023 р.</u>	<u>05:30</u> <u>16 листопада 2023 р.</u>
<u>Указ Президента від 06.11.2023 року №734/2023</u> <u>затверджено Законом № 3429-IX від 08.11.2023</u>	<u>10.11.2023</u>	<u>05:30</u> <u>16 листопада 2023 р.</u>	<u>05:30</u> <u>14 лютого 2024 р.</u>
<u>Указ Президента від 05.02.2024 року №49/2024</u> <u>затверджено Законом № 3564-IX від 06.02.2024</u>	<u>13.02.2024</u>	<u>05:30</u> <u>14 лютого 2024 р.</u>	<u>05:30</u> <u>14 травня 2024 р.</u>
<u>Указ Президента від 06.05.2024 року №271/2024</u> <u>затверджено Законом № 3684-IX від 08.05.2024</u>	<u>10.05.2024</u>	<u>05:30</u> <u>14 травня 2024 р.</u>	<u>05:30</u> <u>12 серпня 2024 р.</u>
<u>Указ Президента від 23.07.2024 року №469/2024</u> <u>затверджено Законом № 3891-IX від 23.07.2024</u>	<u>08.08.2024</u>	<u>05:30</u> <u>12 серпня 2024 р.</u>	<u>05:30</u> <u>10 листопада 2024 р.</u>
<u>Указ Президента від 07.11.2024 р. №740/2024</u> <u>затверджено Законом № 4024-IX від 29.10.2024</u>	<u>07.11.2024</u>	<u>05:30</u> <u>10 листопада 2024 р.</u>	<u>05:30</u> <u>8 лютого 2025 р.</u>
<u>Указ Президента від 14.01.2025 р. №26/2025</u> <u>Затверджено Законом від 15.01.2025 №4220-IX</u>	<u>06.02.2025</u>	<u>05:30</u> <u>8 лютого 2025 р.</u>	<u>05:30</u> <u>9 травня 2025 р.</u>
<u>Указ Президента від 15.04.2025 р. №235/2025</u> <u>Затверджено Законом від 16.04.2025 р. №4356-IX</u>	<u>19.04.2025</u>	<u>05:30</u> <u>9 травня 2025 р.</u>	<u>05:30</u> <u>7 серпня 2025 р.</u>
<u>Указ Президента від 14.07.2025 р. №478/2025</u> <u>Затверджено Законом від 15.07.2025 р. №4524-IX</u>	<u>26.07.2025</u>	<u>05:30</u> <u>7 серпня 2025 р.</u>	<u>05:30</u> <u>5 листопада 2025 р.</u>
<u>Указ Президента від 20.10.2025 р. №793/2025</u> <u>Затверджено Законом від 21.10.2025 р. №4643-IX</u>	<u>31.10.2025</u>	<u>05:30</u> <u>5 листопада 2025 р.</u>	<u>05:30</u> <u>3 лютого 2026 р.</u>

У 2025 році Україна продовжувала перебувати в умовах повномасштабної війни, що розпочалася 24 лютого 2022 року. Військові дії, окупація територій, пошкодження інфраструктури, перебої в енергопостачанні та логістичні труднощі створили високий рівень невизначеності для бізнесу.

Протягом 2025 року Товариство продовжувало діяльність в умовах повномасштабної війни. Попри складні безпекові умови, економіка України демонструє стійкість, хоча темпи відновлення залишаються стриманими. Динаміка реального ВВП України за даними Держстату та прогнозних оцінок є наступною:

- 2023 рік: зростання на 5-5,5%, однак економіка залишалась нижчою за довоєнний рівень.
- 2024 рік: реальний ВВП зріс на 2,9%, що свідчить про уповільнення темпів відновлення. За оцінками, економіка залишалась на 22% нижчою, ніж у 2021 році.

- 2025 рік: за прогнозами Національного Банку України та МВФ, очікується зростання на рівні 1,8% - 2,0%. Уповільнення порівняно з попередніми роками зумовлене дефіцитом електроенергії, обмеженнями на ринку праці та логістичними труднощами

Вплив на діяльність Товариства

Товариство зазнало таких впливів:

- **Операційні ризики:** тимчасове призупинення роботи окремих офісів, релокація персоналу, перебої в комунікаціях.
- **Фінансові ризики:** волатильність валютного курсу, зміни в оцінці активів, зниження інвестиційної активності клієнтів.
- **Логістичні обмеження:** ускладнене фізичне переміщення документів, обмежений доступ до деяких контрагентів.
- **Підвищення витрат:** на кібербезпеку, резервні канали зв'язку, підтримку персоналу.
- **Адаптаційні заходи:** перехід на дистанційні формати роботи, цифровізація процесів, перегляд інвестиційної стратегії.

Оцінка невизначеності

Товариство визнає, що:

- Військові ризики залишаються суттєвим фактором невизначеності щодо майбутніх грошових потоків.
- Оцінка активів та зобов'язань здійснюється з урахуванням поточних ринкових умов, включаючи ризики втрати контролю над окремими активами.
- Безперервність діяльності не поставлена під загрозу, однак Товариство постійно переглядає сценарії розвитку подій.

Підтримка та стійкість

Попри складні умови, Компанія демонструє високу адаптивність та продовжує виконувати свої зобов'язання перед клієнтами, партнерами та регуляторами. Здійснюється регулярний моніторинг ризиків, оновлення внутрішніх політик та підтримка фінансової стабільності.

Розкриття інформації про непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу

Довгострокові необоротні активи, призначені для продажу

Товариство класифікує необоротний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Необоротні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати. В звітному році що закінчився 31 грудня 2025 року на балансі Товариства не було довгострокових необоротних активів, призначених для продажу

Розкриття інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом

Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

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;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

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.

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.

Дата	Показник розміру власних коштів	Норматив достатності власних коштів	Коефіцієнт покриття операційного ризику	Коефіцієнт фінансової стійкості	Норматив ліквідності активів (КУА) (зазначається з округленням до чотирьох знаків після коми):
Норма у Положенні № 1597	глава 2 розділу III: визначення - п.1, нормативне значення - п. 3;	глава 3 розділу III: розрахунок - п. 2, нормативне значення - п. 5	глава 4 розділу III: розрахунок - п. 2, нормативне значення - п. 7	глава 5 розділу III: розрахунок - п. 2, нормативне значення - п. 4	Рішення №1221 розрахунок - п. 2 - чинність з 01.10.2022; нормативне значення - пп. 3-4 - чинність з 01.01.2023
Нормативне значення	>= 3,5 млн. грн.	>= 0,5 з 01.03.17р. >=1	>= 0,5 з 01.03.17р. >=1	>= 0,5	для існуючих до 2023 року: 01.01.2023 - >= 0,1; з 01.03.2023 - >= 0,3; 01.10.2023 - >= 0,5
31.01.25	8 657 933,40	10,7784	17,8770	0,9829	0,6745
28.02.25	8 659 813,32	10,7807	17,8809	0,9827	0,6775
31.03.25	8 661 693,24	10,7830	17,8848	0,9982	0,7137
30.04.25	8 663 573,16	10,7854	17,8886	0,9978	0,7199
31.05.25	8 665 453,08	10,7877	17,8925	0,9974	0,7298
30.06.25	8 667 333,00	10,7901	17,8964	0,9968	0,7342
31.07.25	8 669 212,92	10,7924	17,9003	0,9989	0,7466
31.08.25	8 671 092,84	10,7948	17,9042	0,9990	0,7463
30.09.25	9 109 406,66	11,3404	18,8092	0,9990	0,7634
31.10.25	9 770 534,37	12,1635	20,1743	0,9940	0,7365
30.11.25	9 772 893,42	12,1664	20,1792	0,9934	0,7335
31.12.25	9 798 081,32	12,1978	20,2312	0,9876	0,7157

На підставі пункту 1 Рішення НКЦПФР № 153 від 15.02.2023 року "Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану" було прийнято рішення тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинити дію 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 (зі змінами).

У відповідності з Рішенням НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022 року "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках" (набрання чинності з 01.10.2022 року), (далі - Рішення 1221), встановлено вимоги до нормативу ліквідності активів для професійних учасників ринку капіталу та організованих товарних ринків, що не є банками. Професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків у відповідності до Рішення 1221 необхідно привести свою діяльність у відповідність до вимог цього рішення до 01.01.2023 року. Станом на 31.12.2025 року норматив ліквідності активів Товариства відповідав встановленому нормативному значенню у відповідності до Рішення 1221, та складав 0,7157. Компанія дотримується нормативу ліквідності активів протягом звітного періоду. У разі зміни методики розрахунку або складу активів/зобов'язань, Компанія здійснює відповідне коригування внутрішніх процедур та звітності.

Розкриття інформації про основні засоби

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.

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

Подальші витрати.

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

Амортизація основних засобів.

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

будівлі- 2 %;
машини та обладнання- 7-15%
транспортні засоби- 17-20%
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.

Розкриття інформації про забезпечення

Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

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.

Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня. Додатково Товариство не використовує недержавну пенсійну програму.

Розкриття інформації про резерви у власному капіталі

У Товаристві створюється резервний фонд у розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку.

Вимоги щодо розміру та зберігання резервного фонду Товариства визначаються нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та Національної комісії, що здійснює регулювання ринків фінансових послуг України.

Відрахування за рік:

- 2023 рік 20 тис.грн.
- 2024 рік 39 тис.грн.
- 2025 рік 23 тис.грн.

	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
5 % відсотків суми чистого прибутку.	23	39	20
Разом	172	150	111

Розкриття інформації про торговельну та іншу кредиторську заборгованість

6.9. Інша кредиторська заборгованість, тис грн.

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
За товари, роботи, послуги	62	2	7
Інші			
Всього кредиторська заборгованість	62	2	7

Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість

Інша дебіторська заборгованість

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Надана поворотна безвідсоткова фінансова допомога, тис	6 807	6 863	6 630
Винагорода за управління активами, тис	141	31	365
Заборгованість по авансам виданим, тис	57	8	59
Нарахований резерв від кредитних ризиків, тис	(72)	(72)	(72)
Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості	6 933	6 830	6 982

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Поточні податкові активи	79	71	66
Виробничі запаси	-	-	1
Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості	7 012	6 901	7 049

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Станом на 31 грудня 2025 року загальна сума резерву під очікувані кредитні збитки нарахована в розмірі 1% та склала 72 тис.грн.

[800610] Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику

Опис облікової політики щодо фінансових інструментів

Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів та фінансових зобов'язань:

- Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю;
- Фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- Фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою собівартістю;

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відносяться акції та паї господарських товариств. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю. Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом.

Якщо акції мають обіг більш ніж як на одному організаторі торгів, то при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу. Якщо основний ринок відсутній, на найсприятливішому ринку для нього. Якщо відсутні свідчення 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 застосовується методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість. При цьому максимально використовувати доречні відкриті данні та мінімум закритих вхідних даних.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі та не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю. Якщо акції входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв(часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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

Опис облікової політики щодо фінансових зобов'язань

Зобов'язання. Кредити банків

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

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

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за

амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка. На протязі 2024 року товариство не залучало кредити банків.

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

Опис облікової політики щодо зменшення корисності активів

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

Опис облікової політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від

операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

Опис облікової політики щодо інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить будівлі, приміщення або частини будівель, утримувані з метою отримання орендних платежів, а не для використання у наданні послуг чи для адміністративних цілей або продажу в звичайному ході діяльності. Якщо будівлі включають одну частку, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частку для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо. Інвестиційна нерухомість первісно оцінюється за собівартістю, включаючи витрати на операцію. Оцінка після визнання здійснюється на основі моделі справедливої вартості. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Опис облікової політики щодо оренди

Товариство (орендар) застосовує МСФЗ 16.

На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди орендар оцінює актив з права користування за собівартістю. Собівартість активу з права користування складається з:

- а) суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- б) будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- в) будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем; та
- г) оцінку витрат, які будуть понесені орендарем у процесі демонтажу та переміщення базового активу, відновлення місця, на якому він розташований, або відновлення базового активу до стану, що вимагається умовами оренди, окрім випадків, коли такі витрати здійснюються з метою виробництва запасів. Орендар несе зобов'язання за такими витратами або до дати початку оренди, або внаслідок використання базового активу протягом певного періоду.

На дату початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка.

Після дати початку оренди орендар оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

- а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та
- в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Процентом за орендним зобов'язанням у кожному періоді протягом строку оренди є сума, яка продукує постійну періодичну ставку відсотка за відповідним залишком орендного зобов'язання.

Після дати початку оренди орендар визнає у прибутку або збитку - окрім випадків, коли ці витрати включаються в балансову вартість іншого активу, застосовуючи інші відповідні стандарти, - такі обидві складові:

- а) проценти за орендним зобов'язанням; та
- б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується Товариством протягом періоду очікуваного використання активу. Періодом очікуваного використання активу є строк оренди. Амортизації активу з права користування об'єктом оренди нараховується прямолінійним методом.

Товариство може прийняти рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 "Оренда" до обліку оренди за двома критеріями:

- оренда є короткостроковою; та
- оренда, в якій базовий актив має низьку вартість, у зв'язку з тим, що Договір суборенди.

Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Опис облікової політики щодо кредитів та дебіторської заборгованості

Зобов'язання. Кредити банків

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

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

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

Опис облікової політики щодо основних засобів

Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 000 грн.

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

3.4.2. Подальші витрати.

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

3.4.3. Амортизація основних засобів.

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

- будівлі- 2 %;
- машини та обладнання- 7-15%
- транспортні засоби- 17 -20%
- 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.

[810000] Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ

Корпоративна інформація та твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації

ТОВ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АТЕНА ГРУП"

Ідентифікаційний код юридичної особи

37311375

Правова форма суб'єкта господарювання

Товариство з обмеженою відповідальністю

Країна реєстрації

Україна

Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання

вулиця Берковецька, буд. 6В, к. 43, Святошинський р-н, м. Київ, 04128, Україна

Основне місце ведення бізнесу

Київ

Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання

Управління активами інститутів спільного інвестування

Твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Фінансова звітність Товариства за рік що закінчився 31 грудня 2025 року була підготовлена, виходячи з припущення безперервної діяльності, що передбачає використання активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності

Підготовлена Товариством фінансова звітність за рік що закінчився 31 грудня 2025 року, складена згідно Міжнародним стандартам 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, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме: доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Основні принципи використані для складання фінансової звітності Товариства викладені в Концептуальній основі складання фінансової звітності за МСФЗ та основних принципів, передбачених ст. 4 Закону України "Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні":

- метод нарахування (результати операцій та інших подій визнаються, коли вони здійснюються, а не коли отримані або сплачені грошові кошти, і відображаються в фінансовій звітності того періоду, до якого вони відносяться);
- безперервності діяльності (фінансова звітність складається на основі припущення, що підприємство є безперервно діючим та залишається діючим в осяжному майбутньому);
- зрозумілості;
- доречності (суттєвості);
- достовірності (правдивість подання, превалювання сутності над формою, нейтральність, обачність, повнота);
- зіставності;
- можливості перевірки, тощо

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 протирічають вимогам МСФЗ.

Застосування нових, переглянутих та змінених Міжнародних стандартів фінансової звітності та інтерпретацій.

При підготовці фінансової звітності за рік що закінчився 31.12.2025 року, Товариство застосувало всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні річної звітності. Застосування доповнень та змін до стандартів та інтерпретації не призвело до будь-якого суттєвого впливу на облікову політику, фінансовий стан чи результат діяльності Товариства. Товариство має право застосовувати нові МСФЗ з періодів, що зазначаються в самому стандарті або пізніше. Також дозволяється застосування до цієї дати (тобто дострокове застосування).

Фінансова звітність відповідає МСФЗ



Пояснення суджень управлінського персоналу в ході застосування облікової політики суб'єкта господарювання із значним впливом на визнані суми

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:

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ на Товаристві не здійснювались.

Пояснення джерел невизначеності оцінки із значним ризиком спричинення суттєвого коригування

Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості".

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін

валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та - вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен 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'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Вимоги до капіталу

Розкриття інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом

Якісна інформації про цілі, політику та процеси суб'єкта господарювання стосовно управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та мето; розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванн капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використанн у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг

структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей 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.

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;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. Для цього керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні йому складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування.

Узагальнені кількісні дані про те, чим суб'єкт господарювання управляє як капіталом

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності 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.

Дата	Показник розміру власних коштів	Норматив достатності власних коштів	Коефіцієнт покриття операційного ризику	Коефіцієнт фінансової стійкості	Норматив ліквідності активів (КВА) (вказується з округленням до чотирьох знаків після коми):
Норма у Положенні № 1597	глава 2 розділу III: визначення - п. 1, нормативне значення - п. 3;	глава 3 розділу III: розрахунок - п. 2, нормативне значення - п. 5	глава 4 розділу III: розрахунок - п. 2, нормативне значення - п. 7	глава 5 розділу III: розрахунок - п. 2, нормативне значення - п. 4	Рішення №1221 розрахунок - п. 2 - чинність з 01.10.2022; нормативне значення - пп. 3-4 - чинність з 01.01.2023
Нормативне значення	>= 3,5 млн. грн.	>= 0,5 з 01.03.17р. >=1	>= 0,5 з 01.03.17р. >=1	>= 0,5	для існуючих до 2023 року: 01.01.2023 - >= 0,1; з 01.03.2023 - >= 0,3; 01.10.2023 - >= 0,5
31.01.25	8 657 933,40	10,7784	17,8770	0,9829	0,6745
28.02.25	8 659 813,32	10,7807	17,8809	0,9827	0,6775
31.03.25	8 661 693,24	10,7830	17,8848	0,9982	0,7137
30.04.25	8 663 573,16	10,7854	17,8886	0,9978	0,7199
31.05.25	8 665 453,08	10,7877	17,8925	0,9974	0,7298
30.06.25	8 667 333,00	10,7901	17,8964	0,9968	0,7342
31.07.25	8 669 212,92	10,7924	17,9003	0,9989	0,7466
31.08.25	8 671 092,84	10,7948	17,9042	0,9990	0,7463
30.09.25	9 109 406,66	11,3404	18,8092	0,9990	0,7634

31.10.25	9 770 534,37	12,1635	20,1743	0,9940	0,7365
30.11.25	9 772 893,42	12,1664	20,1792	0,9934	0,7335
31.12.25	9 798 081,32	12,1978	20,2312	0,9876	0,7157

На підставі пункту 1 Рішення НКЦПФР № 153 від 15.02.2023 року "Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану" було прийнято рішення тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинити дію 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 системи управління ризиками", зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 1 жовтня 2015 року за № 1311/27756 (зі змінами).

У відповідності з Рішенням НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022 року "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках" (набрання чинності з 01.10.2022 року), (далі - Рішення 1221), встановлені вимоги до нормативу ліквідності активів для професійних учасників ринку капіталу та організованих товарних ринків, що не є банками. Професійним учасникам ринку капіталу та організованих товарних ринків у відповідності до Рішення 1221 необхідно привести свою діяльність у відповідність до вимог цього рішення до 01.01.2023 року. Станом на 31.12.2025 року норматив ліквідності активів Товариства відповідає встановленому нормативному значенню у відповідності до Рішення 1221, та склав 0,7157. Компанія дотримується нормативу ліквідності активів протягом звітного періоду. У разі зміни методики розрахунку або складу активів/зобов'язань, Компанія здійснює відповідне коригування внутрішніх процедур та звітності.

Інформація про те, чи виконував суб'єкт господарювання будь-які зовнішні вимоги стосовно капіталу

Протягом звітного 2025 року та попереднього періоду Товариство повністю виконувало всі встановлені зовнішні пруденційні вимоги та нормативи щодо капіталу, затверджені Рішенням НКЦПФР №1221.

Суб'єкт господарювання виконував будь-які зовнішні вимоги стосовно капіталу.

[815000] Примітки - Події після звітного періоду

Розкриття інформації про події після звітного періоду

Відповідно до МСБО 10 "Події після звітного періоду": події після звітного періоду - це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються з кінця звітного періоду до дати затвердження фінансової звітності до випуску. Стандарт визначає два типи подій:

а) події, які свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду (події, які вимагають коригування після звітного періоду); та

б) події, які свідчать про умови, що виникли після звітного періоду (події, які не вимагають коригування після звітного періоду).

Між датою складання (31.12.2025) та затвердження фінансової звітності (31.01.2026) жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Дата затвердження до випуску фінансової звітності

[818000] Примітки - Пов'язана сторона

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

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами згідно норм національних та міжнародних стандартів обліку та фінансової звітності належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Ознакою суттєвого впливу на діяльність підприємства є володіння особою 20 і більше відсотків вартості статутного капіталу, та фактичний вплив на діяльність підприємства; ознакою контролю - володіння більше, ніж 50 відсотків вартості статутного капіталу.

Пов'язані особи

Згідно МСБО 24 "Розкриття інформації про зв'язані сторони" ми подаємо наступний перелік компаній та фізичних осіб, які є пов'язаними до ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП" а саме:

- 1) засновник фізична особа - Гергега Галина Федорівна
- 2) засновник фізична особа - Гергега Олександр Володимирович
- 3) пов'язані юридичні особи пряме володіння:

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника Товариства / реєстраційний номер облікової картки платника податків	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6
1	Гергега Олександр Володимирович / 2464919259	33889038	Товариство з обмеженою відповідальністю "Респектум"	08154, Україна, Києво-Святошинський р-н, Київська обл., місто Боярка, вулиця Соборності, будинок 36,	52,02
		32521261	Товариство з обмеженою відповідальністю "Інтертуризм"	65037, Україна, Овідіопольський р-н, Одеська обл., село Лиманка, Ж/м "совінйон", Одеський бульвар, 5	50,0
		32490244	Товариство з обмеженою	02139, м. Київ,	51,3

			відповідальністю "Епіцентр К"	вул. Братиславська, буд. 11	
		37963209	Товариство з обмеженою відповідальністю "Епіцентр Н"	04128, м. Київ, вул. Берковецька, буд. 6-В	50,94
		37500419	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОФЕРЕНТ"	04128, м. Київ, вул. Берковецька, буд. 6-В, 2-й поверх, кім. 41	51,3
2	Герега Галина Федорівна / 2177013745	33889038	Товариство з обмеженою відповідальністю "Респектум"	08154, Україна, Києво-Святошинський р-н, Київська обл., місто Боярка, вулиця Соборності, будинок 36,	47,98
		32521261	Товариство з обмеженою відповідальністю "Інтертуризм"	65037, Україна, Овідіопольський р-н, Одеська обл., село Лиманка, Ж/м "совінйон", Одеський бульвар, 5	50
		32490244	Товариство з обмеженою відповідальністю "Епіцентр К"	02139, м. Київ, вул. Братиславська, буд. 11	47,97
		37963209	Товариство з обмеженою відповідальністю "Епіцентр Н"	04128, м. Київ, вул. Берковецька, буд. 6-В	48,36
		37500419	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОФЕРЕНТ"	04128, м. Київ, вул. Берковецька, буд. 6-В, 2-й поверх, кім. 41	48,7
		HE 448985 (Кіпр)	OGG GLOBAL LTD	Лампоусас, 1, 1095, Нікосія, Кіпр	100
		HE 399953 (Кіпр)	ЕРІАГРО HOLDING LIMITED	Тасо, 3, Дедлоу Хаус, 1520, Нікосія, Кіпр	50

4) пов'язані юридичні особи:

№ з/п	Найменування	Код ЄДРПОУ	Країна	Адреса
1	Товариство з обмеженою відповідальністю "НОВА ЛІНІЯ 1"	30728887	Україна	08162, Київська обл., Фастівський р-н, селище Чабани, вул. Одеське шосе, буд. 8
2	Товариство з обмеженою відповідальністю "КАРПАТСЬКА КЕРАМІКА"	32014889	Україна	77300, Івано-Франківська обл., м. Калуш, вул. В. Хмельницького, буд. 81

3	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЦЕНТР БУДІВЕЛЬНИХ МАТЕРІАЛІВ "ОСМОЛОДА"	31044378	Україна	77611, Івано-Франківська обл., Рожнятівський р-н, смт Брошнів-Осада, вул. 22 Січня, буд. 83
4	Товариство з обмеженою відповідальністю "МОНОЛІТ"	31139181	Україна	91042, Луганська обл., м. Луганськ, вул. Відродження, буд. 1
5	Товариство з обмеженою відповідальністю "АЛГА АКТИВ"	37395124	Україна	32002, Хмельницька обл. Хмельницький р-н, м. Городок, вул. Заводська площа, 7Е
6	Приватне акціонерне товариство "КИЇВМЕТАЛОПРОМ"	02138895	Україна	08623, Київська область, Фастівський район, смт Калинівка, вул. Індустріальна, 7
7	Приватне акціонерне товариство "ЛОГІСТИЧНИЙ ЦЕНТР КАЛІНІВКА"	33124753	Україна	08623, Київська область, Фастівський район, смт. Калинівка, вул. Індустріальна, буд. 5
8	Товариство з обмеженою відповідальністю "НОВА ЛІНІЯ-ЗАПОРІЖЖЯ"	34718343	Україна	70422, Запорізька обл., Запорізький р-н, с. Нове Запоріжжя, Нікопольське шосе, буд. 1-Е
9	Товариство з обмеженою відповідальністю "ФІРМА "МАРКЕР-ДНЕПР"	24988950	Україна	49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Стартова, буд. 9А
10	Товариство з обмеженою відповідальністю "НОВА ЛІНІЯ-УЖГОРОД"	35175747	Україна	88000, Закарпатська обл., м. Ужгород, вул. Баб'яка, буд. 48
11	Товариство з обмеженою відповідальністю "ТОРГОВИЙ ДІМ "ТРЕЙДКОМ ІНКО"	34602373	Україна	08292, Київська область., Бучанський р-н, м. Буча, вул. Нове Шосе, буд. 48
12	Товариство з обмеженою відповідальністю "РТЦ "КРЕМІНЬ-ІНВЕСТ"	35131982	Україна	39631, Полтавська обл., м. Кременчук, вул. Київська, буд. 66-Г
13	Товариство з обмеженою відповідальністю "ВП ДЕВЕЛОПМЕНТ"	35725435	Україна	67571, Одеська обл., Одеський р-н, територіальна громада Фонтанська, Старокиївське шосе, 21 км, буд. 7
14	Товариство з обмеженою відповідальністю "РТЦ "ВОЛИНЬ"	34745136	Україна	43001, Волинська обл., м. Луцьк, вул. Шевченка, буд. 13Б
15	Товариство з обмеженою відповідальністю "НОВА ЛІНІЯ-МИКОЛАЇВ"	35218633	Україна	54001, Миколаївська обл., м. Миколаїв, вул. Велика Морська, буд. 45
16	Товариство з обмеженою відповідальністю "РТЦ "РОСЬ"	35791445	Україна	02125, м. Київ, вул. Петра Запорожця, буд. 15, офіс 34
17	Товариство з обмеженою відповідальністю "АРНІКА"	32257732	Україна	21007, Вінницька обл., Вінницький район, м. Вінниця, вул. Батозька, буд. 1-В
18	Товариство з обмеженою відповідальністю "ТАНДЕМ КАПІТАЛ"	34910861	Україна	32002, Хмельницька обл. Хмельницький район, м. Городок, вул. Заводська площа, 9/27
19	Селдімор Оверсіз Лімітед / SELDIMOR OVERSEAS LIMITED	HE324859	Кіпр	Тасу, 3, Дадло Хаус, 1520, Нікосія, Кіпр
20	Ренвіор Трейдінг Лімітед / RENVIOR TRADING LIMITED	HE322284	Кіпр	Thasou, 3, DADLAW HOUSE, 1520, Nicosia, Cyprus
21	Вонедлор Трейдінг Лімітед / VONEDLOR TRADING LIMITED	HE322242	Кіпр	Тасу, 3, ДАДЛО БІЗНЕС ЦЕНТР НЕО, квартира/офіс 323, 1087, Нікосія, Кіпр
22	Товариство з обмеженою відповідальністю "ВІННИЦЬКА АГРАРНО-ПРОМИСЛОВА ГРУПА"	36604325	Україна	Thasou, 3, DADLAW BUSINESS CENTRE NEO, Flat/Office 323, 1087, Nicosia, Cyprus
23	Товариство з обмеженою відповідальністю "СХК "ВІННИЦЬКА ПРОМИСЛОВА ГРУПА"	33623350	Україна	Тасу, 3, ДАДЛО БІЗНЕС ЦЕНТР НЕО, квартира/офіс 323, 1087, Нікосія, Кіпр

24	Товариство з обмеженою відповідальністю "РТЦ "БОРИСПІЛЬ"	34543910	Україна	Thasou, 3, DADLAW BUSINESS CENTRE NEO, Flat/Office 323, 1087, Nicosia, Cyprus
25	Товариство з обмеженою відповідальністю "РТЦ "ІРПІНЬ"	34475254	Україна	22800, Вінницька обл., Вінницький р-н, м. Немирів, вул. Соборна, буд. 226-А
26	Товариство з обмеженою відповідальністю "ІНТЕРВУД"	30649879	Україна	21022, Вінницька обл., Вінницький р-н, м. Вінниця, вул. Зулінського Сергія, буд. 54-А
27	Товариство з обмеженою відповідальністю "РЕЗЕРВ ПЛЮС"	33855894	Україна	08300, Київська обл., м. Бориспіль, вул. Горбатюка, буд. 2
28	Валстром Лімітед / VALSTROM LIMITED	HE172170	Кіпр	08292, Київська обл., Бучанський р-н, м. Буча, вул. Нове Шосе, буд. 48
29	Паравіта Холдінг Лімітед / PARAVITA HOLDING LIMITED	HE279952	Кіпр	79071, Львівська обл., м. Львів, вул. Ширецька, буд. 7
30	Товариство з обмеженою відповідальністю "АГРОХОЛДІНГ 2012"	40028765	Україна	49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Столярова, буд. 1
31	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЗЕЛЕНА МИЛЯ"	34312627	Україна	Тасу,3, ДАДЛО БІЗНЕС ЦЕНТР НЕО, квартира/офіс 323, 1087, Нікосія, Кіпр
32	Товариство з обмеженою відповідальністю "АГРОФІРМА "МЕДОВОРИ"	35039398	Україна	Thasou, 3, DADLAW BUSINESS CENTRE, NEO Flat/Office 323, 1087, Nicosia, Cyprus
33	Приватне акціонерне товариство "ЗАКУПНЯНСЬКЕ ХЛІВОПРИЙМАЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО"	00952433	Україна	Тасу,3, ДАДЛО БІЗНЕС ЦЕНТР НЕО, квартира/офіс 323, 1087, Нікосія, Кіпр
34	Товариство з обмеженою відповідальністю "ІНТЕРАГРОІНВЕСТ"	32855584	Україна	Thasou, 3, DADLAW BUSINESS CENTRE, NEO Flat/Office 323, 1087, Nicosia, Cyprus
35	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕПІЦЕНТР МАРКЕТПЛЕЙС"	44661744	Україна	32000, Хмельницька обл., Хмельницький р-н, м. Городок, пров. Ванатса Ксьондза, буд. 17
36	Товариство з обмеженою відповідальністю "П'ЯТИРІЧАНКА"	37042341	Україна	29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, вул. Зарічанська, буд. 14/5
37	Приватне акціонерне товариство "ГНІВАНСЬКЕ ХЛІВОПРИЙМАЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО"	00953318	Україна	47840, Тернопільська обл., Тернопільський район, с. Кам'янки, вул. Зелена, 1
38	Товариство з обмеженою відповідальністю "ВИГОДА"	42098499	Україна	31614, Хмельницька обл., Чемеровецький р-н, смт Закупне, вул. Центральна, буд. 28
39	Приватне мале підприємство "МАКС"	14157107	Україна	09401, Київська обл., Білоцерківський р-н, смт Ставище, вул. Цимбала Сергія, буд. 4
40	Приватне підприємство "БУДІВЕЛЬНА КОРПОРАЦІЯ"	36813045	Україна	02139, м. Київ, вул. Братиславська, буд. 11
41	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕПІЦЕНТР М"	43457691	Україна	12736, Житомирська обл., Звягельський р-н, с. Глинянка, вул. Заводська, буд. 1А
42	Товариство з обмеженою відповідальністю "ХМЕЛЬНИЦЬК-АГРО"	43417198	Україна	23310, Вінницька обл., Тиврівський район, м. Гнівань, вул. Промислова, буд. 1
43	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЛОТІВКА ЕЛІТ"	32678215	Україна	31204, Хмельницька обл., Хмельницький р-н, с. Видава, вул. Трудова, буд. 12
44	Сільськогосподарське товариство з обмеженою відповідальністю "ДОВІРА"	03785958	Україна	29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, вул. Зарічанська, буд. 14/5
45	Товариство з обмеженою відповідальністю "ПЛАСТ-БОКС УКРАЇНА"	32946550	Україна	54015, Миколаївська обл., м. Миколаїв, вул. Спортивна, буд. 23
46	Приватна виробничо-комерційна фірма "ПОДІЛЛЯ-АГРОПРОДУКТ"	30528422	Україна	02139, м. Київ, вул. Братиславська, буд. 11

47	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЄВРАЗІЯ СЕРВІС"	42097715	Україна	29017, Хмельницька обл., м. Хмельницький, вул. Зарічанська, буд. 14/5
48	Приватне акціонерне товариство "АНТОНІНСЬКЕ ХЛІБОПРИЙМАЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО"	03343686	Україна	30453, Хмельницька обл., Шепетівський р-н, с. Лотівка, вул. Центральна, буд. 1, корп. Б
49	Товариство з обмеженою відповідальністю "ПРЕСІЖН АГРІКАЛЧЕР ТЕКНОЛОДЖІ"	38903837	Україна	31022, Хмельницька обл., Хмельницький р-н, смт Антоніни, площа Графська, буд. 54
50	Товариство з обмеженою відповідальністю "СК-БУЖОК"	43358887	Україна	14014, Чернігівська обл., м. Чернігів, вул. Ушинського, буд. 14
51	Солідез ОГ Фаундейшн/ Solidez OG Foundation	FL-0002.642.920-1	Ліхтенштейн	31002, Хмельницька обл., Хмельницький р-н, м. Красилів, вул. Грушевського, буд. 148
52	Сільськогосподарське товариство з обмеженою відповідальністю "НИВА"	23842227	Україна	31002, м. Красилів, вул. Грушевського, буд. 148
53	Приватне підприємство "СТЕРК"	32914733	Україна	31026, Хмельницька обл., Хмельницький р-н, с. Кременчуки, вул. Вокзальна, буд. 1
54	Акціонерне товариство з переробки штучних матеріалів "ПЛАСТ-БОКС" PRZETWORSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH "PLAST BOX" Joint Stock Company	0000139210	Польща	31002, Хмельницька обл., Хмельницький р-н, м. Красилів, вул. Грушевського, буд. 148
55	Товариство з обмеженою відповідальністю "СТАРК ПАРТНЕР"/ STARK PARTNER Limited Liability Company	0000125220	Польща	31002, Хмельницька обл., Хмельницький р-н, м. Красилів, вул. Грушевського, буд. 148
56	Товариство з обмеженою відповідальністю "СТАРК ПАРТНЕР НЕРУХОМОШЧІ"/ STARK PARTNER NIERUCHOMOSCI Limited Liability Company	0000702772	Польща	Хайлігкройц, 6, 9490, Вадуц, Ліхтенштейн
57	Товариство з обмеженою відповідальністю "ПЛАСТ-БОКС ДЕВЕЛОПМЕНТ"/PLAST-BOX DEVELOPMENT Limited Liability Company	0000197071	Польща	Heiligkreuz 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein
58	Товариство з обмеженою відповідальністю "ПЛАСТ-БОКС АПАРТМЕНС" /PLAST-BOX APARTMENTS Limited Liability Company	0000295299	Польща	30620, Хмельницька обл., Хмельницький р-н, с. Поляхова
59	Сільськогосподарське товариство з обмеженою відповідальністю "КАМСИТ"	32701406	Україна	02139, м. Київ, вул. Братиславська, буд. 11
60	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕПІЦЕНТР ОІЛ"	44952740	Україна	вул. ЛЮТОСЛАВСЬКОГО, 17А, офіс ---, населений пункт: СЛУПСЬК, поштовий індекс: 76-200, поштове відділення: СЛУПСЬК, країна: ПОЛЬЩА
61	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕПІЦЕНТР СЕЙФТІ"	45304435	Україна	17A Lutoslawskiego Street, office: ---, locality: Slupsk, postal code: 76-200; post office: SLUPSK; country: POLAND
62	Товариство з обмеженою відповідальністю "АГРО ЕКО ТЕХНОЛОДЖІС"	45210908	Україна	вул. ---, № 6, офіс ---, населений пункт: УРШУЛІН, поштовий індекс: 05-825, поштове відділення: ГРОДЗИСЬК-МАЗОВЕЦЬКИЙ, країна: ПОЛЬЩА
63	Товариство з обмеженою відповідальністю "ГРІН ІНДАСТРІАЛ МЕНЕДЖМЕНТ"	45101011	Україна	№6, Street, office: ---, locality: URSZULIN; postal code: 05-825; post office: Grodzisk Mazowiecki; country: POLAND
64	"СУВАРИ" Акціонерне товариство в Паб'яниці/ "SUWARY" Joint Stock Company in Pabianice	0000200472	Польща	вул. ---, № 6, офіс ---, населений пункт: УРШУЛІН, поштовий індекс: 05-825, поштове відділення: ГРОДЗИСЬК-МАЗОВЕЦЬКИЙ, країна: ПОЛЬЩА

65	Товариство з обмеженою відповідальністю "КАРТПОЛ ГРУП" / KARTPOL GROUP Limited Liability Company	0000080388	Польща	№6, Street, office: ---, locality: URSZULIN; postal code: 05-825; post office: Grodzisk Mazowiecki; country: POLAND
66	Товариство з обмеженою відповідальністю "ПРОЕКТ ВАРШАВА" / PROJEKT WARSZAWA Limited Liability Company	0000784957	Польща	вул. ЛЮТОСЛАВСЬКОГО, № 18, офіс ---, населений пункт: СЛУПСЬК, поштовий індекс: 76-200, поштове відділення: СЛУПСЬК, країна: ПОЛЬЩА
67		0000216182	Польща	18 Lutoslawskiego Street, office: ---, locality: Slupsk, postal code: 76-200; post office: SLUPSK; country: POLAND
68	Акціонерне товариство "Інтерспорт Польська"/	45537360	Україна	вул. ЛЮТОСЛАВСЬКОГО, 17А, офіс ---, населений пункт: СЛУПСЬК, поштовий індекс: 76-200, поштове відділення: СЛУПСЬК, країна: ПОЛЬЩА
69	INTERSPORT POLSKA Joint Stock Company	45545908	Україна	17A Lutoslawskiego Street, office: ---, locality: Slupsk, postal code: 76-200; post office: SLUPSK; country: POLAND
70	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕПІЛЕНД"	45498771	Україна	21022, Вінницька обл., Вінницький район, м. Вінниця, вул. Зулінського Сергія, буд. 54-А
71	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕПІЦЕНТР ДЖЕНЕРЕЙШН"	45559294	Україна	04201, м. Київ, вул. Полярна, 20-Д
72	Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕКО АГРО СОЛАР"	34837733	Україна	04128, м. Київ, вул. Берковецька, буд. 6-К

Дохід від операцій з пов'язаними юридичними особами

	2025	2024	2023
Операції з пов'язаними сторонами			
Дохід від реалізації послуг з управління активів КІФ, тис грн	3 800	3 450	3 250
Залишок дебіторської заборгованості на кінець періоду, тис. грн	6 948	6 894	6 995
Надана поворотна безвідсоткова фінансова допомога	6 807	6 863	6 630

Надана поворотна безвідсоткова фінансова допомога дисконтується, та нараховується дохід у вигляді умовних відсотків, розрахунок наведений у примітках 7.1.2

4) Пов'язані посадові особи

Операціями з такими особами є виключно операції з виплати заробітної плати.

№ з/п	Посада	Відмітка про основне місце роботи (основне/ сумісництво)	Кількість	Витрати з оплати праці за 2025 рік (грн.)	Витрати з оплати праці за 2024 рік (грн.)	Витрати з оплати праці за 2023 рік (грн.)
1	2	3	4	5	5	5
1	Директор	основне	1	744 185,19	590 371,26	449 322,25
2	Внутрішній аудитор	сумісництво	1	25 200,00	23 425,00	20 100,00
3	Фахівець з управління активами	основне	1	459 375,75	374 084,23	376 706,88
4	Головний бухгалтер	основне	1	775 894,17	704 047,79	597 000,00
5	Ревізор	сумісництво	1	25 200,00	23 425,00	20 100,00
6	Керівник фінансового відділу	основне	1	625 233,80	598 204,78	497 600,00

Пояснення про відсутність необхідності в консолідації звітності між ПАТ "ОФЕРЕНТ" та ТОВ "КУА "АТЕНА ГРУП", які є пов'язаними особами.

Враховуючи, що згідно МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність", Параграф 5: "Інвестор, незалежно від характеру його участі у суб'єкті господарювання (об'єкті інвестування), визначає, чи є він материнським підприємством шляхом оцінки, чи контролює він об'єкт інвестування." ТОВ "КВА "АТЕНА ГРУП" визначає, чи контролює вона ЗНВКІФ ПАТ "ОФЕРЕНТ".

Згідно МСФЗ 10, Параграф 7 "Отже, інвестор контролює об'єкт інвестування тоді лише тоді, коли інвестор має все перелічене далі:

- а) владні повноваження щодо об'єкта інвестування (див. параграфи 10-14);
- б) зазнає ризиків або має права щодо змінних результатів діяльності об'єкта інвестування (див. параграфи 15 та 16); та
- в) здатність використовувати свої владні повноваження щодо об'єкта інвестування з метою впливу на результати інвестора (див. параграфи 17 та 18)."

Розглянемо п.в) МСФЗ 10, Параграф 7, тобто Параграфи 17 та 18, МСФЗ 10. Згідно них:

*пар.17 МСФЗ 10 "Інвестор контролює об'єкт інвестування, якщо інвестор не лише має владні повноваження щодо об'єкта інвестування та має права щодо змінних результатів діяльності об'єкта інвестування чи несе пов'язані з ними ризики, але й здатний скористатися своїми власними повноваженнями, з метою впливу на результати діяльності об'єкта інвестування."

*пар.18 МСФЗ 10 "Отже, інвестор, наділений правами приймати рішення, має визначити, чи є він принципалом, чи агентом. Інвестор, який є агентом у відповідності з параграфами Б58-Б72 МСФЗ 10, не контролює об'єкт інвестування, коли він реалізує делеговані йому права прийняття рішень."

Враховуючи, що в Параграфі Б58, МСФЗ 10 вказано, що: "Коли інвестор з правами приймати рішення (особа, яка приймає рішення) оцінює, чи контролює він об'єкт інвестування, він має визначити, є він принципалом чи агентом.....Агент - це сторона, яка переважно залучена діяти від імені та на користь іншої сторони або сторін (принципала (-ів)) і тому не контролює об'єкт інвестування, виконуючи свої повноваження приймати рішення" ми вважаємо, що ТОВ "КВА "АТЕНА ГРУП" є агентом і не контролює ПАТ "ОФЕРЕНТ".

Розглянемо детально (Параграф Б60, МСФЗ 10).

а) сферу застосування своїх повноважень приймати рішення щодо об'єкта інвестування (параграф Б62 та Б63); **(Компанія з управління активами зобов'язана:**

- управляти активами Фонду відповідно до вимог Регламенту Фонду, Проспекту емісії акцій Фонду та чинного законодавства України;
- діяти в інтересах Фонду - формувати інвестиційний портфель з метою отримання максимального доходу при мінімально можливих ризиках, у відповідності до Регламенту Фонду, Інвестиційної декларації Фонду та чинного законодавства України;
- аналізувати інформацію щодо зміни вартості цінних паперів та приймати оперативні рішення щодо цінних паперів, які перебувають у портфелі інституційного інвестора;
- вимагати наступного робочого дня після проведення операцій з цінними паперами від торговця цінними паперами звіт про здійснення операцій з цінними паперами у формі, передбаченій відповідним договором;
- дотримуватись вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму;
- розробляти правила проведення фінансового моніторингу та програми його здійснення з урахуванням вимог законодавства, яке регулює питання запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму;
- сприяти працівникам центрального органу виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму в проведенні аналізу фінансових операцій, що підлягають обов'язковому фінансовому моніторингу, та Комісії у виконанні функції регулювання та нагляду за дотриманням вимог Закону України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму";
- компанія з управління активами зобов'язана ідентифікувати та повідомити центральний орган виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму, про осіб, що здійснюють фінансову операцію, та її характер, у разі встановлення, що ця операція містить ознаки такої, що згідно із Законом України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму" підлягає фінансовому моніторингу, та має право відмовитися від забезпечення здійснення такої фінансової операції;
- дотримуватись вимог, установлених пунктом 2.4. цього Договору та інших показників (нормативів), які обмежують ризики Учасників Фонду;

- готувати проекти інформаційних повідомлень про випуски цінних паперів Фонду;
- подавати на реєстрацію Регламент Фонду, Проспект емісії акцій Фонду та зміни до них, укладати та розривати договори з аудитором (аудиторською фірмою), торговцем цінними паперами, Центральним депозитарієм цінних паперів, незалежним оцінювачем майна Фонду;
- організовувати розміщення та викуп розміщених цінних паперів Фонду відповідно до Регламенту Фонду та Проспекту емісії акцій Фонду;
- залучати (у разі необхідності та відповідно до Регламенту, Проспекту емісії акцій Фонду) до процесу розміщення та викупу акцій Фонду торговця цінними паперами, який повинен мати відповідну ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами шляхом укладання відповідних договорів та контролю за їх виконанням;
- забезпечити вільний доступ інвесторів Фонду до інформації, що міститься у Проспекті емісії акцій Фонду, Регламенті Фонду та змінах до них;
- здійснювати розрахунок та визначення вартості чистих активів Фонду, подавати звіти про результати діяльності Фонду до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також забезпечувати розкриття такої інформації відповідно до законодавства;
- брати участь в управлінні діяльністю емітента або іншої юридичної особи, акції (частки, паї) якої належать до складу активів Фонду, активами якого управляє компанія з управління активами;
- дотримуватись пруденційних нормативів щодо діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), перелік, розміри і методика розрахунку яких встановлюються Комісією;
- подавати до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку розрахунок показників, що підтверджують виконання встановлених пруденційних нормативів щодо діяльності з управління активами (діяльності з управління активами) в порядку та у строки, визначені Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.)

б) права, утримувані іншими сторонами (параграфи Б64-Б67); (Фонд має право змінювати Компанію з управління активами: Заміна Компанії з управління активами (надалі - Компанія) здійснюється за рішенням загальних зборів Учасників Фонду шляхом розірвання Договору про управління активами та укладення договору про управління активами Фонду з іншою компанією з управління активами.

Заміна Компанії може здійснюватися Фондом у разі:

- закінчення терміну дії цього Договору, крім випадків продовження дії Договору рішенням загальних зборів Учасників Фонду;
- прийняття загальним зборами Учасників Фонду рішення про зміну Компанії з будь-яких підстав;
- порушення Компанією умов Договору на управління активами Фонду, Регламенту Фонду, Проспекту емісії акцій Фонду та/або чинного законодавства України;
- анулювання виданої Компанії ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів;
- ліквідації Компанії.

З метою захисту прав та інтересів Учасників Фонду в разі виникнення хоча б однієї з зазначених обставин діяльність Компанії щодо управління активами Фонду призупиняється з моменту набрання чинності відповідного рішення загальних зборів Учасників Фонду. Рішення про розірвання цього Договору затверджується загальними зборами Учасників Фонду. Протягом 30 (тридцять) робочих днів з моменту призупинення діяльності Компанії щодо управління активами Фонду загальні збори Учасників Фонду зобов'язані затвердити рішення щодо зміни Компанії з управління активами та укладення договору з іншою компанією з управління активами. З моменту призупинення діяльності Компанії щодо управління активами Фонду Наглядова рада Фонду скликає позачергові загальні збори Учасників Фонду з питання затвердження рішення щодо заміни Компанії з управління активами та укладає договір з іншою Компанією з управління активами. До моменту затвердження загальними зборами Учасників Фонду рішення щодо призначення Компанії з управління активами та затвердження договору між Фондом і Компанією з управління активами про управління активами Фонду, управління Фондом в інтересах Учасників Фонду здійснює Наглядова рада Фонду.)

в) винагорода, на яку вона має право відповідно до угоди (угод) про винагороду (параграфи Б68-Б70); (Винагорода Компанії визначається як відсоток вартості чистих активів Фонду та приросту вартості чистих активів Фонду. Винагорода Компанії виплачується грошовими коштами. Винагорода Компанії розрахована у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду нараховується щомісяця коштами. Винагорода Компанії розрахована у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду нараховується коштами за результатами діяльності за звітний рік. Максимальний розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, не може перевищувати 10 (десять) відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, визначеної відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Остаточний розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду,

визначається за рішенням Наглядової ради Фонду. Розмір винагороди Компанії за управління активами, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду не може перевищувати 2% (два відсотки) цього приросту за результатами діяльності за звітний рік. Максимальний розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду, не може перевищувати 15% (п'ятнадцять відсотків) цього приросту за результатами діяльності за звітний рік. Остаточний розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду, визначається за рішенням Наглядової ради Фонду. Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненого за даними щомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду. За рішенням Наглядової ради Фонду, крім винагороди, може виплачуватися премія. Розмір премії не може перевищувати 15% (п'ятнадцять відсотків) розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік понад прибуток, який було заплановано в інвестиційній декларації на відповідний фінансовий рік.)

г) ризики для особи, яка приймає рішення, у зв'язку із змінним характером доходів від інших інтересів в об'єкті інвестування (параграфи Б71 та Б72). (Компанія з управління активами незалежно від різних об'єктів інвестування КІФа отримує однакову винагороду і не має ніякого додаткового ризику від змінності рівня доходу КІФа)

Інформація щодо компенсації провідному управлінському персоналу

	тис. грн	
	Сума винагород провідному управлінському персоналу	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Винагорода провідному управлінському персоналу, короткострокові виплати працівникам	2,655	2,314
Винагорода провідному управлінському персоналу - Усього	2,655	2,314

	тис. грн			
	Загальна сума для всіх пов'язаних сторін			
	Інші пов'язані сторони			
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Розкриття інформації про операції між пов'язаними сторонами				
Операції між пов'язаними сторонами				
Дохід від надання послуг, операції між пов'язаними сторонами	3,800	3,450	3,800	3,450
Облік оренди орендарем, операції з пов'язаною стороною	66	49	66	49
Непогашена заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами				
Суми дебіторської заборгованості, операції між пов'язаними сторонами	6,948	6,894	6,948	6,894
Забезпечення сумнівних боргів, пов'язаних з непогашеною заборгованістю за операцією з пов'язаною стороною	72	72	72	72

Розкриття інформації про операції між пов'язаними сторонами

Операції між пов'язаними сторонами

Дохід від надання послуг, операції між пов'язаними сторонами	3,800	3,450	3,800	3,450
Облік оренди орендарем, операції з пов'язаною стороною	66	49	66	49

Непогашена заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами

Суми дебіторської заборгованості, операції між пов'язаними сторонами	6,948	6,894	6,948	6,894
--	-------	-------	-------	-------

Забезпечення сумнівних боргів, пов'язаних з непогашеною заборгованістю за операцією з пов'язаною стороною

	72	72	72	72
--	----	----	----	----

Розкриття інформації про фінансові активи**Інша дебіторська заборгованість**

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Надана поворотна безвідсоткова фінансова допомога, тис	6 807	6 863	6 630
Винагорода за управління активами, тис	141	31	365
Заборгованість по авансам виданим, тис	57	8	59
Нарахований резерв від кредитних ризиків, тис	(72)	(72)	(72)
Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості	6 933	6 830	6 982
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Поточні податкові активи	79	71	66
Виробничі запаси	-	-	1
Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості	7 012	6 901	7 049

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Станом на 31 грудня 2025 року загальна сума резерву під очікувані кредитні збитки нарахована в розмірі 1% та склала 72 тис.грн.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності 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, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитний збиток по дебіторській заборгованості за управління активами корпоративного інвестиційного фонду, яким управляє Товариство, дорівнює нулю.

Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість по поворотній безвідсотковій фінансовій допомозі буде погашена у травні 2026 року, та строк надання поворотної безвідсоткової фінансової допомоги є менше року, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить 1%.

Товариством було сформовано додатковий резерв під фінансові активи, виходячи з наявних обставин та інформації, у розмірі 1% від загальної суми заборгованості, та складає 72 тис.грн.

Згідно МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти" - надану поворотну безвідсоткову фінансову допомогу було про дисконтовано та нараховано умовні відсотки.

В 2025 році діяло 2 Договори про надання поворотної фінансової допомоги. В травні 2025 року було погашено одну поворотну фінансову допомогу, та знову надана, згідно нового договору, поворотна безвідсоткова фінансова допомога. Нижче наведено розрахунок відсотків по цих договорах.

Згідно даних Національного Банку України (<https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#lms>) було обрано середню процентну ставку за міжбанківськими кредитами у національній валюті на дату надання такої поворотної безвідсоткової фінансової допомоги в розмірі 13,5 %

1) розрахунок коефіцієнту дисконтування на звітну дату

Так як за звітний період прийнято квартал, квартальна відсоткова ставка складає $13,5/4=3,375\%$

$$K=1/(1+0,03375)^4=0,88167$$

2) розрахунок поточної (дисконтованої) вартості

$$7\,200\,000,00 \cdot 0,88167 = 6\,348\,016,00 \text{ грн.}$$

3) витрати від знецінення переданих у поворотну безвідсоткову фінансову допомогу грошових коштів (різниця між сумою наданих грошей та теперішньої вартості поворотної безвідсоткової фінансової допомоги)

$$7\,200\,000,00 - 6\,348\,016,00 = 851\,984,00 \text{ грн.}$$

4)

Період	Амортизація дисконту (10%)	Сума, грн.
20.05.2024		6 348 016,00
2 квартал 2024	90 942,00	6 438 958,00
3 квартал 2024	164 283,00	6 647 794,00
4 квартал 2024	215 610,00	6 863 404,00
1 квартал 2025	217 687,00	7 081 091,00
18.05.2025	118 909,00	7 200 000,00

Згідно даних Національного Банку України (<https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#1ms>) було обрано середню процентну ставку за міжбанківськими кредитами у національній валюті на дату надання такої поворотної безвідсоткової фінансової допомоги в розмірі $15,5\%$

1) розрахунок коефіцієнту дисконтування на звітну дату

Так як за звітний період прийнято квартал, квартальна відсоткова ставка складає $15,5/4=3,875\%$

$$K=1/(1+0,03875)^4=0,866143$$

2) розрахунок поточної (дисконтованої) вартості

$$7\,200\,000,00 \cdot 0,866143 = 6\,236\,228,00 \text{ грн.}$$

3) витрати від знецінення переданих у поворотну безвідсоткову фінансову допомогу грошових коштів (різниця між сумою наданих грошей та теперішньої вартості поворотної безвідсоткової фінансової допомоги)

$$7\,200\,000,00 - 6\,236\,228,00 = 963\,772,00 \text{ грн.}$$

4)

Період	Амортизація дисконту (10%)	Сума, грн.
23.05.2025		6 236 228,00
2 квартал 2025	94 262,00	6 330 490,00
3 квартал 2025	234 158,00	6 564 648,00
4 квартал 2025	242 819,00	6 807 467,00
1 квартал 2026	246 228,00	7 053 695,00
22.05.2026	146 305,00	7 200 000,00

	Фінансові активи за справедливою вартістю, клас				
	Інші фінансові активи за справедливою вартістю				
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період

Розкриття інформації про фінансові активи

					Потоц звіт період
	Інші фінансові активи за справедливою вартістю		Фінансові активи за справедливою вартістю, клас		
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	
Фінансові активи, за справедливою вартістю	6,807	6,863	6,807	6,863	6,807
Узгодження змін в рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів					
Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на початок періоду	72	72	72	72	72
Рахунок резерву під кредитні збитки від	72	72	72	72	72

тис. грн

	Фінансові активи за амортизованою собівартістю, категорія		Категорії фінансових активів	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Розкриття інформації про фінансові активи				
Фінансові активи, за справедливою вартістю	6,807	6,863	6,807	6,863
Узгодження змін в рахунку резерву під кредитні збитки від фінансових активів				
Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на початок періоду	72	72	72	72
Рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів на кінець періоду	72	72	72	72

[822390-03] Примітки - Фінансові зобов'язання

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання

Зобов'язання. Кредити банків

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

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

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка. На протязі 2025 року товариство не залучало кредити банків.

Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

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.

Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня. Додатково Товариство не використовує недержавну пенсійну програму.

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання

тис. грн

	Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, клас		Класи фінансових зобов'язань	
	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього періоду
Фінансові зобов'язання	62	2	62	2

[832610] Примітки - Оренда

Розкриття інформації про оренду

Оренда

Товариство (орендар) застосовує МСФЗ 16.

На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди орендар оцінює актив з права користування за собівартістю.

Собівартість активу з права користування складається з:

- а) суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- б) будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- в) будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем; та
- г) оцінку витрат, які будуть понесені орендарем у процесі демонтажу та переміщення базового активу, відновлення місця, на якому він розташований, або відновлення базового активу до стану, що вимагається умовами оренди, окрім випадків, коли такі витрати здійснюються з метою виробництва запасів. Орендар несе зобов'язання за такими витратами або до дату початку оренди, або внаслідок використання базового активу протягом певного періоду.

На дату початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка.

Після дати початку оренди орендар оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

- а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та
- в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Процентом за орендним зобов'язанням у кожному періоді протягом строку оренди є сума, яка продукує постійну періодичну ставку відсотка за відповідним залишком орендного зобов'язання.

Після дати початку оренди орендар визнає у прибутку або збитку - окрім випадків, коли ці витрати включаються в балансову вартість іншого активу, застосовуючи інші відповідні стандарти, - такі обидві складові:

- а) проценти за орендним зобов'язанням; та
- б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується Товариством протягом періоду очікуваного використання активу. Періодом очікуваного використання активу є строк оренди. Амортизації активу з права користування об'єктом оренди нараховується прямолінійним методом.

Товариство може прийняти рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 "Оренда" до обліку оренди за двома критеріями:

- оренда є короткостроковою; та
- оренда, в якій базовий актив має низьку вартість, у зв'язку з тим, що Договір суборенди.

Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

В звітному році що закінчився 31 грудня 2025 року були операції пов'язані з операційною орендою, а саме, Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору оренди №3335/С/К6 від 27.12.2024р. (орендодавець - ТОВ "Епіцентр К", Код ЄДРПОУ32490244). Показники очікуваного розміру активу на право використання та зобов'язання щодо оренди менше межі суттєвості. Товариство прийняло рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 "Оренда" до такої оренди, оскільки базовий актив має низьку вартість. Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.