



ТОВ «АУДИТОРСКА ФІРМА
«ИМОНА-АУДИТ»
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
Телефон (044) 333-77-07, (044) 333-
99-95

LLC AUDIT FIRM «IMONA-AUDIT»
01030, Kyiv City, 2/37 Pyrogova Str.,
Tel.(044) 333-77-07, (044) 333-99-95
www.imona-audit.ua

Ідентифікаційний код юридичної особи/
Entity Identification No.: 23500277

Банківські реквізити/ Bank account:
IBAN UA 48 300335 0000000026007435483
Назва банку/Bank Name:
АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»/
Public JSC «RAIFFEISEN BANK»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ"
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2025 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ"
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

Розділ «Звіт щодо фінансової звітності»

Думка

Ми провели аудит річної фінансової звітності **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ"** (надалі – Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2025 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року зі змінами та доповненнями та Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі **«Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності»** нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Пояснювальний параграф

Слід зазначити, що в примітках до річної фінансової звітності **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ"**, зазначено про вплив військової агресії російської федерації та введення в Україні воєнного стану на подальшу діяльність Товариства.

Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо

здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, оцінка здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливим.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітнього періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінський персонал Товариства події та умови, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.
- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.
- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності здійсненою управлінським персоналом Товариства;
- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2025 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-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 і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить 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 таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до вимог МСФЗ, та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні повернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки системи внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

Вступний параграф

В цьому Розділі наведена інформація, щодо ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ», розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

На думку аудитора, станом на дату аудиту, ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ», в повному обсязі розкрито інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за №768/36390, та має наступний вигляд:

Схематичне зображення структури власності клієнта – юридичної особи ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ»

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ»**
(Україна, ідентифікаційний код за ЄДРПОУ – 32000923)



прямий вирішальний вплив, володіє 100 % статутного капіталу
**Громадянин України –
Рудовський Олександр Олександрович,**
паспорт СН №603978, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 28 листопада
1997 року; що мешкає в м. Києві, вул. Харківське Шосе, буд. 61, кв. 29;
реєстраційний номер облікової картки платника податків: 1730713857.
Не належить до національних або іноземних публічних діячів, їх близьких осіб, або до
пов'язаних з ними осіб.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не являється підприємством, що становить суспільний інтерес згідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»

Щодо наявності материнських або дочірніх компаній

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ» не має материнських, або дочірніх компаній станом на дату аудиту.

Щодо правильності розрахунку пруденційних показників

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 № 1597 Товариство здійснює розрахунок пруденційних показників діяльності компанії з управління активами.

15 лютого 2023 року НКЦПФР прийняла Рішення №153 «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану», згідно з яким, зокрема:

- 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»;
- Тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинити складання та подання адміністраторами недержавних пенсійних фондів звітних даних, передбачених абзацами п'ятим, шостим, восьмим та дев'ятим підпункту 1 пункту 3 розділу II Положення про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 липня 2020 року № 379 (зі змінами);
- Тимчасово, на період дії воєнного стану та протягом 90 днів після завершення його дії, зупинити складання та подання особами, що здійснюють діяльність з управління активами інституційних інвесторів, звітних даних, передбачених абзацами п'ятим, восьмим підпункту 1 пункту 3 розділу II Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02 жовтня 2012 року № 1343, у редакції, що діяла до набрання чинності рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13 січня 2022 року № 4.

У зв'язку з введенням в Україні воєнного стану відповідно до Указу Президента України від 24.02.2022 № 64/2022, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу Комісією прийнято рішення від 29.09.2022 № 1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (зі змінами) (далі – рішення № 1221), яким для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках встановлено додатковий пруденційний норматив – норматив ліквідності активів. Так, пунктами 3 та 4 рішення № 1221 встановлено, що нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, з 01.01.2023 становить не менше 0,1, з 01.03.2023 – не менше 0,3 та з 01.10.2023 – не менше 0,5, а для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, які отримали ліцензію з 01.01.2023, нормативне значення нормативу ліквідності активів становить не менше 0,5

На думку аудитора, розрахунок пруденційних показників станом на 31.12.2025 року в цілому здійснено у відповідності до діючих вимог НКЦПФР, а їх значення відповідає нормативним показникам.

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ" наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ"
2	Ідентифікаційний код юридичної особи	32000923
3	Основні види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у. 68.20 Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування
4	Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку	Серія АВ № 581100, видана ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ» на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами); Дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії: 22.03.2011 року № 263; Строк дії ліцензії: 28.03.2011 р. – 28.03.2016 р.; Дата видачі Ліцензії: 28.03.2011 р. Дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії у зв'язку з закінченням строку дії попередньої: 03.03.2016 року № 266; Строк дії ліцензії: 29.03.2016 р. – необмежений.
5	Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	<ul style="list-style-type: none"> • Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Перший венчурний фонд «КІП» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233012); • АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО КОРПОРАТИВНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ВЕБЕР» (Ідентифікаційний код юридичної особи 42020019; реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300631) • АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО КОРПОРАТИВНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «БАЙРОН», (Ідентифікаційний код юридичної особи 44716269; реєстраційний код за ЄДРІСІ 13301469)

6	Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 03067, місто Київ, вул. Олекси Тихого, будинок 89-А, приміщення 100
---	----------------------------------	--

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Станом на дату аудиту, у Товариства чинною є редакція Статуту Товариства, що затверджена рішенням єдиного учасника (Рішення № 56 від 08 червня 2021 року).

Відповідно до цієї редакції Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створюється Статутний капітал у розмірі 9 100 000,00 гривень.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Статутний капітал

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

У Товариства станом на 31 грудня 2025 року та на дату складання висновку зареєстрований та повністю сформований виключно грошовими коштами статутний капітал становить 9 100 000,00 гривень 00 копійок.

Первинна державна реєстрація Товариства відбулася 19.12.2002р. у формі Закритого акціонерного товариства. Згідно п.3.1. Договору про створення та діяльність, зареєстрованого Шевченківською районною в м. Києві державною адміністрацією 19 грудня 2002 року за №17748 загальний обсяг Статутного фонду ЗАТ «КУА «КІП » становить 1 100 000,00 (один мільйон сто тисяч) гривень, який поділений на 1 100 (одну тисячу сто) простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000,00 (одна тисяча) гривень кожна. Форма випуску акцій – документарна. У відповідності до п. 3.1. Договору про створення та діяльність акції товариства купуються Засновниками таким чином:

- Рудовський Олександр Олександрович (паспорт СН №603978, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 28 листопада 1997 року; що мешкає в м. Києві, вул. Харківське Шосе, буд. 61, кв. 29) – 990 (дев'ятсот дев'яносто) акцій на загальну суму 990 000,00 (дев'ятсот дев'яносто тисяч) гривень, що становить 90% Статутного фонду;
- Дубенчук Сергій Леонідович (паспорт СО №968380, виданий Деснянським РУ ГУ МВС України в м. Києві 17 травня 2002 року; що мешкає в м. Києві, вул. Братиславська, буд. 20, кв. 84) – 55 (п'ятдесят п'ять) акцій на загальну суму 55 000,00 (п'ятдесят п'ять тисяч) гривень, що становить 5% Статутного фонду;
- Пісний Андрій Іванович (паспорт СН №955903, виданий Харківським РУ ГУ МВС в м. Києві 20 жовтня 1998 року; що мешкає в м. Києві, вул. Драгоманова, буд. 44а, кв. 306) – 55 (п'ятдесят п'ять) акцій на загальну суму 55 000,00 (п'ятдесят п'ять тисяч) гривень, що становить 5% Статутного фонду.

При підписанні Установчих документів Засновники були визнані спроможними у сплаті відповідних внесків до Статутного капіталу Товариства і на виконання своїх зобов'язань по формуванню Статутного капіталу зробили наступні внески :

Рудовський Олександр Олександрович перерахував грошові кошти в загальній сумі 990 000,00 (дев'ятсот дев'яносто тисяч) гривень, з рахунку №26203001102897 в ВАТ «Банк «БІГ ЕНЕРГІЯ» на рахунок Товариства №26003101490101 в ЗАТ «ТАС-Інвестбанк», що підтверджується відповідними виписками банку:

- 12 грудня 2002 року – 200 000,00 грн.(документи №121 028 і №131 029);
- 13 грудня 2002 року – 200 000,00 грн. (документи №132 007 і №133 009);
- 16 грудня 2002 року – 95 000,00 грн. (документ №161 008);
- 18 грудня 2002 року – 100 000,00 грн.(документ №181 032);
- 19 грудня 2002 року – 100 000,00 грн. (документ №191 007);
- 20 грудня 2002 року – 100 000,00 грн. (документ №2001 005);
- 14 січня 2003 року – 195 000,00 грн. (документ №5).

Дубенчук Сергій Леонідович вніс готівкою грошові кошти на рахунок №26003101490101 в ЗАТ «ТАС-Інвестбанк» 12 грудня 2002 року в сумі 55 000,00 грн. (п'ятдесят п'ять тисяч)

гривень, що підтверджується випискою банку з рахунку №26003101490101 в ЗАТ “ТАС-Інвестбанк” і квитанцією №02 від 12 грудня 2002 р.

Пісний Андрій Іванович вніс готівкою грошові кошти на рахунок №26003101490101 в ЗАТ “ТАС-Інвестбанк” :

16 грудня 2002 року в сумі 27 500,00 грн. (двадцять сім тисяч п’ятсот) гривень, що підтверджується випискою банку з рахунку №26003101490101 в ЗАТ “ТАС-Інвестбанк” і квитанцією №01 від 16 грудня 2002 р.;

15 січня 2003 року в сумі 27 500,00 грн. (двадцять сім тисяч п’ятсот) гривень, що підтверджується випискою банку з рахунку №26003101490101 в ЗАТ “ТАС-Інвестбанк” і квитанцією №03 від 15 січня 2003 р.

Статутний капітал в ЗАТ “КУА “КІП” станом на 18.12.2003 р. сформований шляхом продажу 100% акцій на загальну суму 1 100 000,00 гривень серед Засновників товариства і сплачений Засновниками грошовими коштами в сумі 1 100 000,00 гривень на 100% у відповідності до вимог Закону України “Про господарські товариства”. На підставі проведеної аудиторської перевірки аудитором підтверджується наступна сплата акцій ЗАТ “КУА “КІП”, яка відбулася за період з 19.12.2002 по 18.12.2003 років у вигляді грошових коштів:

Таблиця 2

Акціонери (Засновники Товариства)	Загальна сума внеску (грн.)	Частка в статутному капіталі (%)
Рудовський Олександр Олександрович	990 000,00	90,0
Дубенчук Сергій Леонідович	55 000,00	5,0
Пісний Андрій Іванович	55 000,00	5,0
ВСЬОГО	1 100 000,00	100

На загальних позачергових зборах акціонерів ЗАТ “КУА “КІП”, 19 грудня 2003 року (Протокол №4) було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу до 2 100 000 гривень. Додаткова емісія акцій за рахунок додаткових внесків становить 1000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000 гривень на загальну суму 1 000 000 гривень. На виконання рішення про збільшення статутного фонду були укладені наступні договори підписки на акції:

№1-ЕМ від 19.12.2003 року з акціонером Рудовським О.О. на 900 штук акцій на загальну суму 900 000 гривень;

№3-ЕМ від 19.12.2003 року з акціонером Пісним А.І. на 50 штук акцій на загальну суму 50 000 гривень;

№2-ЕМ від 19.12.2003 року з акціонером Дубенчуком С.Л. на 50 штук акцій на загальну суму 50 000 гривень.

Таким чином, станом на 19 грудня 2003 року відбулась 100% підписка на акції додаткової емісії серед акціонерів товариства.

Сплата по договорам підписки на акції відбулась наступним чином:

Дубенчук Сергій Леонідович перерахував грошові кошти на поточний рахунок ЗАТ «КУА «КІП» №26508101490101 суму 50 000 гривень, що підтверджується квитанцією №2.4.1 від 19.12.03 року і випискою банку.

Пісний Андрій Іванович перерахував грошові кошти на поточний рахунок ЗАТ «КУА «КІП» №26508101490101 суму 50 000 гривень, що підтверджується квитанцією №2.5.1 від 19.12.03 року і випискою банку.

Рудовський Олександр Олександрович перерахував 19.12.2003 року грошові кошти в загальній сумі 900 000 гривень на поточний рахунок ЗАТ «КУА «КІП» №26508101490101 наступними траншами:

350 000 гривень, що підтверджується квитанцією КБ “Експобанку” №20259 від 19.12.03 року і випискою банку з поточного рахунку ЗАТ «КУА «КІП»;

100 000 гривень, що підтверджується квитанцією ВАТ Банка “БІГ Енергія” №2.3.1 від 19.12.03 року і випискою банку з поточного рахунку ЗАТ «КУА «КІП»;

450 000 гривень, що підтверджується платіжним дорученням №108 від 19.12.03 року і випискою банку з поточного рахунку ЗАТ «КУА «КІП».

Таким чином, всі акціонери, які підписалися на акції додаткової емісії повністю сплатили грошовими коштами за вказаними договорами. У відповідності до розділу 4 Змін та доповнень до СТАТУТУ, зареєстрованих Шевченківською районною в м. Києві державною адміністрацією 15 березня 2004 року за №17748 загальний обсяг Статутного капіталу ЗАТ «КУА «КІП» становить 2 100 000,00 (два мільйони сто тисяч) гривень, який поділений на 2 100 (дві тисячі сто) простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000,00 (одна тисяча) гривень кожна. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видане ДКЦПФР 16 квітня 2004 року за №203/1/04. На підставі проведеної аудиторської перевірки аудитором підтверджується сплата акцій ЗАТ «КУА «КІП», яка відбулася на 15.03.2004 року у вигляді грошових коштів.

Таблиця 3

Акціонер	Загальна сума внеску (грн.)	Частка в статутному капіталі (%)
Рудовський Олександр Олександрович	1 890 000,00	90,0
Дубенчук Сергій Леонідович	105 000,00	5,0
Пісний Андрій Іванович	105 000,00	5,0
ВСЬОГО	2 100 000,00	100

На загальних зборах засновників ЗАТ «КУА «КІП» 22 квітня 2008 року (Протокол №13) було розглянуто питання про продаж засновником Дубенчуком Сергієм Леонідовичем належних йому акцій. На виконання рішень цього протоколу був укладений договір продажу 105 простих іменних акцій, що належать Дубенчуку Сергію Леонідовичу, на користь покупця Рудовського Олександра Олександровича. Розрахунки за вказаним договором проводились поза балансом ЗАТ «КУА «КІП». На підставі цього договору Рудовський О.О. став власником сплаченої частки в статутному капіталі в сумі 105 000,00 гривень.

У відповідності до розділу 4 СТАТУТУ (нової редакції), зареєстрованого Шевченківською районною в м. Києві державною адміністрацією 11 вересня 2008 року за №10741050006003133 загальний обсяг Статутного капіталу ЗАТ «КУА «КІП» становить 2 100 000,00 (два мільйони сто тисяч) гривень, який поділений на 2 100 (дві тисячі сто) простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000,00 (одна тисяча) гривень кожна. Форма випуску акцій – документарна. Розподіл акцій серед Учасників відбувся таким чином:

Таблиця 4

Акціонер	Загальна сума внеску (грн.)	Частка в статутному капіталі (%)
Рудовський Олександр Олександрович	1 995 000,00	95,0
Пісний Андрій Іванович	105 000,00	5,0
ВСЬОГО	2 100 000,00	100

На загальних зборах акціонерів ЗАТ «КУА «КІП», 02 грудня 2009 року (Протокол №15), було прийнято рішення про зміну найменування товариства із Закритого акціонерного товариства «Компанія з управління активами «Київські інвестиційні проекти» на Приватне акціонерне товариство «Компанія з управління активами «Київські інвестиційні проекти». Нова редакція статуту із зміною назви товариства, зареєстрована Шевченківською районною в м. Києві державною адміністрацією 03 грудня 2009 року за №10741050008003133. У відповідності до ст.1 Статуту ПрАТ «КУА «КІП» є правонаступником ЗАТ «КУА «КІП», що перейменовано на виконання вимог Закону України «Про акціонерні товариства» № 514-VI від 17.09.2008 року.

На загальних зборах акціонерів ПрАТ «КУА «КІП», 02 лютого 2010 року (Протокол №16/1), було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу до 7 100 000 гривень. Додаткова емісія акцій становить 5000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю

1000 гривень на загальну суму 5 000 000 гривень. На виконання рішення про збільшення статутного капіталу був укладений договір купівлі акцій №1 від 05.04.2010 року з ТОВ «Балтіасат Україна» (код ЄДРПОУ 33674426, місцезнаходження 61002, м. Харків, вул. Фрунзе, буд. 16) на 5000 штук акцій на загальну суму 5 000 000 гривень. Таким чином, станом на 05 квітня 2010 року відбулась 100% підписка на акції додаткової емісії.

Сплата по договору підписки на акції відбулась наступним чином:

ТОВ «Балтіасат Україна» перерахувало грошові кошти на поточний рахунок ПрАТ «КУА «КІП» №26506080463501 в АТ «СВЕДБАНК», МФО 300164, суму 5 000 000 гривень, що підтверджується платіжними документами №4 і №5 і випискою банку від 06.04.10 року.

У відповідності до розділу 4 СТАТУТУ (нової редакції), зареєстрованого Шевченківською районною в м. Києві державною адміністрацією 29 квітня 2010 року за №10741050009003133 загальний обсяг Статутного капіталу ПрАТ «КУА «КІП» становить 7 100 000,00 (сім мільйонів сто тисяч) гривень, який поділений на 7 100 (сім тисяч сто) простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000,00 (тисяча) гривень кожна. Форма випуску акцій – документарна. Розподіл акцій серед Засновників відбувся таким чином:

Таблиця 5

Акціонер	Загальна сума внеску (грн.)	Частка в статутному капіталі (%)
Рудовський Олександр Олександрович	1 995 000,00	28,10
Пісний Андрій Іванович	105 000,00	1,48
ТОВ «Балтіасат Україна»	5 000 000,00	70,42
ВСЬОГО	7 100 000,00	100

На загальних зборах акціонерів ПрАТ «КУА «КІП», 25 жовтня 2010 року (Протокол №19), було прийнято рішення про припинення ПрАТ «КУА «КІП» в результаті його перетворення в Товариство з обмеженою відповідальністю «КУА «КІП». Була призначена комісія з припинення (перетворення). За наслідками роботи комісії був складений попередній акт, затверджений на загальних зборах акціонерів ПрАТ «КУА «КІП» 26 січня 2011 рік (Протокол №20).

На загальних зборах засновників ТОВ «КУА «КІП», 26 січня 2011 року (Протокол від 26 січня 2011 року), було прийнято рішення про створення ТОВ «КУА «КІП» в результаті припинення шляхом перетворення ПрАТ «КУА «КІП». Цим протоколом були затверджені частки засновників ТОВ «КУА «КІП».

У відповідності до ст. 10 СТАТУТУ, зареєстрованого Шевченківською районною в м. Києві державною адміністрацією 07 лютого 2011 року за №10741450000038892 загальний обсяг Статутного капіталу ТОВ «КУА «КІП» становить 7 100 000,00 (сім мільйонів сто тисяч) гривень. Розподіл часток серед учасників відбувся таким чином:

Таблиця 6

Учасник	Загальна сума внеску (грн.)	Частка в статутному капіталі (%)
Рудовський Олександр Олександрович	1 995 000,00	28,10
Пісний Андрій Іванович	105 000,00	1,48
ТОВ «Балтіасат Україна»	5 000 000,00	70,42
ВСЬОГО	7 100 000,00	100

Формування та сплату статутного капіталу товариства виключно грошовими коштами станом на 07.02.2011 року, було підтверджено висновком (звітом) незалежного аудитора Товариством з обмеженою відповідальністю «АНАЛІТИЧНІ СИСТЕМИ», код ЄДРПОУ 22944598, що знаходиться за адресою 01004, м. Київ, вул. Льва Толстого, будинок 6, оф. 201, 203, Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які надають

аудиторські послуги №1211 видане за рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 р. за №98, (термін дії свідоцтва продовжено рішенням АПУ № 222/3 від 30.11.2010 р.) свідоцтво дійсне до 30.11.2015 р., Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що надають послуги на ринку цінних паперів, серія АБ №000100 видане рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку №386 від 22.02.2007 року.

Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «КІП» (Протокол № 21 від 21.12.2015 року) було прийнято рішення про збільшення розміру Статутного капіталу Товариства до розміру 9 100 000,00 грн. шляхом внесення Учасниками додаткового вкладу у розмірі 2 000 000,00 грн. грошовими коштами. Додаткові вклади Учасників розподіляються наступним чином:

- Рудьковський О.О. вносить 1 970 320,00 грн.;
- Пісний А.І. вносить 29 680,00 грн.;

та затверджено статут у новій редакції, держану реєстрацію змін було проведено 24.12.2015 року Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві номер запису 1 074 1050009 098892.

Дані щодо розподілу часток в статутному капіталі між учасниками Товариства відповідно до нової редакції Статуту Товариства наведені в Таблиці 7.

Таблиця 7

№ з/п	Учасники Товариства	Дані про Учасників Товариства	Загальна сума внеску (грн.)	Частка в статутном у капіталі (%)
1	Рудовський Олександр Олександрович	Є фізичною особою; податковий номер – 1730713857; паспорт СН 603978, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 28.11.1997, адреса: м. Київ, Харківське шосе, буд. 61, кв. 29	8 965 320,00	98,52
2	Пісний Андрій Іванович	Є фізичною особою податковий номер – 2385203178; паспорт СН 955903, виданий Харківським РУ ГУ МВС України в м. Києві 20.10.1998, адреса: м. Київ, вул. Драгоманова, буд. 44А, кв. 306	134 680,00	1,48
	ВСЬОГО:		9 100 000,00	100,00

Інформація про сплату додаткових внесків грошовими коштами Учасниками до статутного капіталу Товариства наведено в Таблиці 8.

Таблиця 8

Учасники Товариства	Дата та номер документа; банк отримувача, р/р	Сума (грн.)
Рудовський Олександр Олександрович	29.12.2015 р. № 328472864 ПУАТ «ФІДОБАНК» у м. Києві; МФО 300175, рахунок 26503000447761	1 870 320,00
Пісний Андрій Іванович	29.12.2015 р. № 328472885 ПУАТ «ФІДОБАНК» у м. Києві; МФО 300175, рахунок 26503000447761	29 680,00

Рудовський Олександр Олександрович	30.12.2015 р. № 328938053 ПУАТ «ФІДОБАНК» у м. Києві; МФО 300175, рахунок 26503000447761	100 000,00
ВСЬОГО:		2 000 000,00

На загальних зборах учасників ТОВ «КУА «КІП» 08 червня 2021 року (Протокол №55) було погоджено продаж учасником Пісним Андрієм Івановичем належної йому частки в розмірі 1,48% статутного капіталу ТОВ «КУА «КІП» на користь Рудовського Олександра Олександровича. На підставі акту приймання-передавання частки в статутному капіталі від 08.06.2021 року, відбулася передача вказаної частки.

Дані щодо розподілу часток в статутному капіталі між учасниками Товариства відповідно до нової редакції Статуту Товариства наведені в Таблиці 9.

Таблиця 9

№ з/п	Учасники Товариства	Дані про Учасників Товариства	Загальна сума внеску (грн.)	Частка в статутном у капіталі (%)
1	Рудовський Олександр Олександрович	Є фізичною особою; податковий номер – 1730713857; паспорт СН 603978, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 28.11.1997, адреса: м. Київ, Харківське шосе, буд. 61, кв. 29	9 100 000,00	100,00
ВСЬОГО:			9 100 000,00	100,00

01.03.2023 року Учасником товариства згідно протоколу №68 від 28.02.2023 року було здійснено внесок до статутного капіталу в сумі 50 000,00 грн.

05.02.2024 року Учасником товариства згідно протоколу №73 від 05.02.2024 року було прийнято рішення про зменшення статутного капіталу та повернення раніше здійсненого додаткового вкладу в сумі 50 000,00 грн

Таким чином станом на 31.12.2025 року статутний капітал Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ» складає 9 100 000 (дев'ять мільйонів сто тисяч) гривень 00 копійок, та повністю сформований виключно грошовими коштами, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Розмір статутного капіталу Товариства відповідає вимогам чинного законодавства.

Неоплачений капітал Товариства станом на 31 грудня 2025 року відсутній.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Розмір статутного капіталу Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ» відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Частка держави у статутному капіталі Товариства відсутня.

Власний капітал

За даними Балансу власний капітал Товариства станом на 31 грудня 2025 року складає суму 9 899 тис. грн.

Він складається із статутного капіталу в розмірі 9 100 тис. грн., капіталу в дооцінках 1 813 тис. грн., резервного капіталу в сумі 2 тис. грн. та суми непокритого збитку в розмірі 1 016 тис. грн. Додатково вкладеного капіталу, іншого додаткового капіталу та неоплаченого капіталу станом на 31 грудня 2025 року Товариство не має.

Відповідно до Статуту Товариства резервний капітал створюється у розмірі 25 % (двадцять п'ять відсотків) статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить не менше 5% (п'ять відсотків) суми чистого прибутку. В 2025 році відрахувань до резервного капіталу не здійснювалося у зв'язку зі збитковістю діяльності Товариства за результатами попереднього року.

Розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Товариства станом на 31.12.2025 року достовірно.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Товариства протягом 2025 року наведено Товариством в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

Розмір власного капіталу **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ»** станом на 31 грудня 2025 року, який становить 9 899 тис. грн. є більшим за розмір статутного капіталу Товариства, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Стан корпоративного управління

Товариство створене, та здійснює свою діяльність в організаційно-правовій формі Товариства з обмеженою відповідальністю. Вищим органом Товариства є загальні збори учасників. Наглядова рада в Товаристві не створювалася. Одноосібним виконавчим органом Товариства являється директор в особі Толок В.В. Виконавчий орган товариства підзвітний загальним зборам та організовує виконання їхніх рішень.

Впроваджений Товариством стан корпоративного управління в цілому відповідає вимогам чинного законодавства.

Про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

В ході проведення аудиторської перевірки аудиторам була надана інформація про пов'язаних осіб Товариства, інформація наведена в Таблиці 10

Таблиця 10

Інформація про власників та керівника заявника

Група	з/п	Повна назва юридичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника (акціонера, учасника) та посадової особи заявника	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи - власника заявника або ідентифікаційний номер фізичної особи	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі компанії з управління активами, %
1	2	3	4	5	6
А		Власники -			

		фізичні особи			
-		Рудовський Олександр Олександрович	-	паспорт СН №603978, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 28 листопада 1997 року; що мешкає в м. Києві, вул. Харківське Шосе, буд. 61, кв. 29	100,0
Б		Керівник компанії з управління активами			
		Толок Володимир Васильович	2413712855	Паспорт серії АА № 291250 виданий Піщанським РВ УМВС України у Вінницькій обл. 21.01.1997 року	0
		Усього:			100,0

Слід зазначити, що операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі нормальної діяльності Товариства, а також такі, що не були розкриті, аудиторами не виявлено.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан

Подій після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Ймовірність визнання на балансі Товариства непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КИЇВСЬКІ ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ», у майбутньому за поясненнями управлінського персоналу наступна:

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Оцінивши всі ризики, Управлінський персонал Товариства приходять до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Товариства. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства протягом 2026 року, у Товариства відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність безперервно.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через

розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

Щодо можливості (спроможності) Товариства безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців

Товариство здійснює свою діяльність в умовах фінансово-економічної кризи та широкомасштабної військової агресії російської федерації проти України. В результаті нестабільної ситуації в Україні діяльність Товариства супроводжується ризиками.

Керівництво Товариства не ідентифікувало суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовувало припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, не враховуючи зростаючу невизначеність пов'язану із зміною економічної ситуації та песимістичними прогнозами розвитку світової та національної економіки.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Товариства.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Фонду ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування Фонду.

Зібрані докази та аналіз діяльності Фонду не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності безперервно продовжувати свою діяльність до терміну закінчення діяльності Фонду.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази, розвитку політичної та безпекової ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Товариства.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 11.

Таблиця 11

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі	Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018, №0791; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018, №0791;
3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна 100092
4	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна 100092
5	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 333-77-07
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку
1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2026	01	01
		32000923
		8038900000
		240
		66.30

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Київські інвестиційні проекти" за ЄДРПОУ

Територія Солом'янський р-н м.Києва за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю за КОПФГ

Вид економічної діяльності Управління фондами за КВЕД

Середня кількість працівників¹ 4

Адреса, телефон Україна, 03067, місто Київ, вул.Олекси Тихого, будинок 89-А, приміщення 100, тел. +38(044)-280-63-82

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

	x

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 20 25 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	1661	1724
первісна вартість	1011	1661	1724
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	1661	1724
II. Оборотні активи			
Запаси	1100		
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестраховання	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	5826	5810
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	10	11
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	7	2
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		
Поточні фінансові інвестиції	1160	728	22
Гроші та їх еквіваленти	1165	1695	2641
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	1695	2641
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	8266	8486
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	9927	10210

Пасив	Код радіка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	9100	9100
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405	1750	1813
Додатковий капітал	1410		
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415	2	2
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-1179	-1016
Неоплачений капітал	1425	()	()
Вилучений капітал	1430	()	()
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	9673	9899
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1530		
Страхові резерви	1535		
Інвестиційні контракти	1540		
Призовий фонд	1545		
Резерв на виплату джек-поту	1595		
Усього за розділом II			
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610		
довгостроковими зобов'язаннями	1615	92	62
товари, роботи, послуги	1620	39	55
розрахунками з бюджетом	1621	39	55
у тому числі з податку на прибуток	1625		
розрахунками зі страхування	1630		
розрахунками з оплати праці	1635	93	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1640		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1645		164
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1650		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1660	30	30
Поточні забезпечення	1665		
Доходи майбутніх періодів	1670		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1690		
Інші поточні зобов'язання	1695	254	311
Усього за розділом III			
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Баланс	1900	9927	10210

Керівник

Толок Володимир Васильович

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку. Директор ТОВ "АКГ "Китаєва та партнери"

Якименко Микола Миколайович

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Дата (рік, місяць, число) 2026 01 01

КОДИ

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Київські інвестиційні проекти"

за ЄДРПОУ

32000923

(найменування)

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

Форма N 2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1582	1459
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:		1582	1459
прибуток	2090		
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Інші операційні доходи	2120		
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(1573)	(1471)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	(1)	()
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:		8	
прибуток	2190		
збиток	2195	()	(12)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	164	238
Інші доходи	2240	46	77
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	(84)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:		218	219
прибуток	2290		
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-55	-39
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:		163	180
прибуток	2350		
збиток	2355	()	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	63	30
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	63	30
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	63	30
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	226	210

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505	428	301
Відрахування на соціальні заходи	2510	94	66
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	1052	1104
Разом	2550	1574	1471

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Толок Володимир Васильович

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку. Директор ТОВ "АКГ "Китаєва та партнери"

Якименко Микола Миколайович



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2026 | 01 | 01

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Київські інвестиційні проекти"

за ЄДРПОУ

32000923

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 рік

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Находження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1658	1545
Повернення податків і зборів	3005		
з тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Находження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Находження авансів від покупців і замовників	3015		
Находження від повернення авансів	3020	5825	5830
Находження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Находження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Находження від операційної оренди	3040		
Находження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Находження від страхових премій	3050		
Находження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1048)	(999)
Пропі	3105	(338)	(248)
Вітрачувань на соціальні заходи	3110	(94)	(66)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(154)	(112)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(39)	(37)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(115)	(75)
Витрачання на оплату авансів	3135	(5810)	(5826)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	()	()
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	()	()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
Інші витрачання	3190	(8)	(5)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	31	119
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Находження від реалізації:			
Фінансових інвестицій	3200	752	600

необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	163	238
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	()	(748)
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	915	90
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	()	()
Погашення позик	3350	()	()
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	(50)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		-50

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	946	159
Залишок коштів на початок року	3405	1695	1536
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	2641	1695

Керівник



Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку. Директор ТОВ "АКГ" "Китаєва та партнери"

Толок Володимир Васильович



Якименко Микола Миколайович

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275	-50							-50
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
Разом змін у капіталі	4295	-50	30			180			160
Залишок на кінець року	4300	9100	1750		2	-1179			9673

Керівник

Толок Володимир Васильович

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку. Директор ТОВ "АКТ "Китаєва та партнери"

Якименко Микола Миколайович



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2026 01 01

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Київські інвестиційні проекти"

за ЄДРПОУ

32000923

(найменування)

Звіт про власний капітал за 2025 рік

Форма N 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	9100	1750		2	-1179			9673
Коригування:									
Зміна облікової одиниці	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	9100	1750		2	-1179			9673
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					163			163
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Доходівка (уцінка) необоротних активів	4111		63						63
Доходівка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Високичені курсові різниці	4113								
Частина іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Виділіл прибутку:									
Виплата власникам (дивіденди)	4200								
Скоригування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився

31 грудня 2025 року

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Київські інвестиційні проекти»

Фінансова звітність складається з балансу (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2025 року, звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 рік, звіту про рух грошових коштів за 2025 рік, звіту про власний капітал за 2025 рік, приміток до річної фінансової звітності за 2025 рік. Одиниця виміру фінансової звітності – тис. грн.

1. Інформація про компанію з управління активами

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Київські інвестиційні проекти" (далі – Товариство) (код ЄДРПОУ 32000923) зареєстроване 19 грудня 2002 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Товариства: Україна, 03067, місто Київ, вул. Олекси Тихого, будинок 89-А, приміщення 100.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство – <http://kip.ucfin.net/>

Адреса електронної пошти – kuakip2002@gmail.com

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів).

У звітному році Товариство здійснювала управління активами:

1. пайового закритого недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду «Перший венчурний фонд «КІП»
2. АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО КОРПОРАТИВНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ВЕБЕР»
3. АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО КОРПОРАТИВНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «БАЙРОН»

Товариство має такі ліцензії:

- ліцензія серія АВ № 581100, видана ДКЦПФР – 28.03.2011 року, строк дії ліцензії з 28.03.2011 року по 28.03.2016 року, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).
- Дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії : 22.03.2011 року №263;
Строк дії ліцензії: 28.03.2011р. – 28.03.2016р.;
Дата видачі Ліцензії: 28.03.2011р.
- Дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії у зв'язку з закінченням строку дії попередньої : 03.03.2016 року № 266;
Строк дії ліцензії: 29.03.2016р. – необмежений;
Дата видачі Ліцензії: 29.03.2016р.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2024 р. – 4 особи та 31 грудня 2025 р. складала 4 особи.

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

Учасники товариства:	31.12.2024	31.12.2025
	%	%
Рудовський Олександр Олександрович	100,00	100,00
Всього	100,0	100,0

Ведення бухгалтерського обліку з 01.01.2025 року здійснюється директором ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (ЄДРПОУ 40131434) Якименко Миколою Миколайовичем на підставі договору №2-ВО від 01.01.2025 р.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

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

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

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

При складанні фінансової звітності ТОВ «КУА «Київські інвестиційні проекти» застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності на 31 грудня 2025 року. Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період ТОВ «КУА «Київські інвестиційні проекти» не застосовувались.

2.2.1. Зміни до стандартів, що були випущені та набули чинності з 1 січня 2025 року

№	Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
1	Поправки до МСБО 21 «Відсутність можливості обміну».	Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку	1 січня 2025 року	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2025 року.	Оскільки компанія здійснює операції виключно у валютах, що є вільно конвертованими та для яких існує активний ринок, очікується, що поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику та вважає, що вплив нових вимог є незначним.

2.2.2. МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію

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

№	Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
1	Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію».	Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів	1 січня 2026 року	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.	Компанія не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками.
2	Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7).	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів	1 січня 2026 року.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.	Компанія провела аналіз зазначених змін та дійшла висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, компанія не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках
3	Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7).	Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів	1 січня 2026 року	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.	Компанія провела оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів.

4	МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності».	<p>Впровадження МСФЗ 18 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> -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 	1 січня 2027 року	Компанія планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року	<p>Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів. -Перекласифікація деяких елементів звітності, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації. -Розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків. -Збільшення обсягу підготовчої роботи, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації. -Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.
---	--	---	-------------------	---	--

		рішень користувачами фінансової звітності.			
5	МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття».	Компанія не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії	1 січня 2027 року	Не застосовується, оскільки компанія не підпадає під дію МСФЗ 19.	Компанія не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим компанія не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів

Підприємство проаналізувало вищезазначені стандарти та поправки і дійшло висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх первісного застосування, оскільки діяльність компанії не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

Разом з тим, МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності», випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність підприємства. Оцінювання впливу тривають. Станом на 31.12.2025 р. вплив першого застосування не можна обґрунтовано оцінити, оскільки завершується аналіз перекласифікацій, змін в структурі підсумків та складу розкриття.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Припущення про безперервність діяльності суб'єкта господарювання, що звітує, та про те, що ця діяльність триватиме в передбачуваному майбутньому. Як «передбачуване майбутнє» розглядають щонайменше період у 12 місяців. Таку саму вимогу містить і п.25 МСБО (IAS) 1: складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

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.

Річна фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Річна 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. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

24 лютого 2022 року почалась повномасштабна військова агресія російської федерації проти України. Указом Президента України «Про введення воєнного стану» №64/2022 від 24.02.2022 від 24.02.2022 з 05 години 30 хвилин 24.02.2022 введено воєнний стан на території України у зв'язку із військовою агресією російської федерації проти України. Зазначені вище події, є таким що мають суттєвий вплив на діяльність і розвиток Товариства, є такими, що можуть в майбутньому спричинити будь-які невизначеності щодо безперервної діяльності Товариства.

Вплив агресивних дій росії на економіку багатогранний. Якісь із можливих наслідків будуть подолані порівняно швидко, для вирішення інших можуть знадобитися роки та сотні мільярдів доларів інвестицій. Наразі очевидним є одне – наслідки війни росії проти України відчуватимуться практично в усьому світі. російське вторгнення поклато край глобалізації в тому форматі, який ми бачили останні три десятиліття. Світ дедалі більше поділятиметься на регіональні блоки, у яких країни намагатимуться захищати свої інтереси, зокрема економічні, шляхом створення торгових бар'єрів.

Усе це сильно змінить рух капіталу, ланцюжки постачання, а також структури енергоринків, вплине на ринки сировини та ціни на нього.

Товариство визнає, що на безперервність діяльності Товариства впливає військова агресія російської федерації проти України (24 лютого 2022 року у зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року. Військовий стан в Україні діє станом на дату затвердження цієї фінансової звітності та очевидно буде продовжено).

Зазначені вище події, є такими що мають суттєвий вплив на діяльність і розвиток Товариства, та можуть спричинити невизначеності щодо безперервної діяльності Товариства.

Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерській облік та звітність Товариства, хоча Товариство не залежність від російського чи білоруського ринків, не має дочірніх компаній або активів в росії, білорусі або в зоні бойових дій та не має пов'язаності з особами, що перебувають під санкціями.

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкоджали 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.

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 наявності 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.

З урахуванням цих та інших заходів керівництво Товариства дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки фінансової звітності є доцільним.

Станом на 31 грудня 2025 р. Керівництво не володіє інформацією про намір ліквідувати Товариство, чи припинити діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Ознаки наявності умов або подій, що викликають сумніви в здатності Товариства продовжувати свою діяльність безперервно, відсутні.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 29 січня 2026 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Відповідність облікової політики

Облікова політика, застосовувана при підготовці цієї фінансової звітності в основному відповідає обліковій політиці, що застосовувалася при підготовці фінансової звітності за попередній звітний період.

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між

учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

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

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

3.2.4. 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.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли стає стороною контрактних положень щодо цього інструмента (параграф 3.1.1 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (далі - МСФЗ 9)).

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

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

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Коли фінансовий актив вперше визнається в активах Товариства, він класифікується відповідно до параграфів 4.1.1 – 4.1.5 МСФЗ 9 як

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у іншому сукупному доході;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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 проводитися 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.

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів 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 **дебіторську заборгованість, у тому числі позики.**

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

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

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

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки 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 підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Згідно параграфу 5.5.37 МСФЗ 9 При визначенні дефолту в цілях з'ясування ризику настання дефолту Товариство застосовує визначення дефолту, яке відповідає визначенню, використовуваному в цілях внутрішнього управління кредитним ризиком для відповідного фінансового інструмента, а також, якщо це є доцільним, розглядає якісні показники (наприклад, фінансові умови). Однак, при цьому застосовується спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 90 днів, якщо Товариство не має обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення. Визначення дефолту, що використовується в цих цілях, застосовується послідовно до всіх фінансових інструментів, якщо не стане доступною інформація, яка вказує на доцільність застосування іншого визначення дефолту за конкретним фінансовим інструментом.

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

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Оцінка фінансових активів, що оцінюються за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі

Оцінка вартості фінансових активів, що внесені до біржового списку організатора торгівлі, проводиться за офіційним біржовим курсом, оприлюдненим відповідно до вимог законодавства.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Якщо на дату оцінки біржовий курс за акціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Оцінка фінансових активів, що не внесені до біржового списку організатора торгівлі

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу 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 справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Для оцінки балансової вартості таких акцій та паїв (часток) Товариство аналізує дані підтвержені ринком та фінансову звітність емітента офіційно оприлюднену або надану емітентом.

Оцінка фінансових активів обіг яких зупинено та/або щодо яких прийнято рішення про зупинення внесення змін до системи реєстру та цінних паперів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності

Фінансові активи обіг яких зупинено протягом дванадцяти місяців з дати оприлюднення рішення про зупинення обігу, оцінюються за останньою балансовою вартістю.

Для подальшої оцінки справедливої вартості фінансових активів емітентів, обіг яких зупинено більше дванадцяти місяців, у тому числі фінансових активів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, Товариство проводить аналіз щодо строків відновлення обігу таких фінансових активів, перевіряє інформацію щодо подання фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, аналізує ймовірність надходження майбутніх економічних вигід.

Особливості визначення ІСІ, справедливої вартості цінних паперів обіг яких зупинено визначено пунктом 5 Розділу II Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1336 від 30.07.2013 р . "Про затвердження Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування": «У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення Комісії про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення Комісії про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення Комісії про заборону торгівлі цінними паперами, прийнятого відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають уцінці до нульової вартості. У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення Комісії про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення Комісії про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення Комісії про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення Комісії відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", такі цінні папери протягом трьох робочих

днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають дооцінці до справедливої вартості»

Оцінка фінансових активів у разі ліквідації та/або визнання емітента/векселедавця банкрутом та відкриття щодо нього ліквідаційної процедури

Фінансові активи, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент/векселедавець таких фінансових активів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю

3.3.5. Зобов'язання.

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

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

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. 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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

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

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

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%

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

3.5.2. Первісна та послідувача оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Товариство обрає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.7. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

Товариство не має орендованих активів станом на 31.12.2025 року.

3.8. 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 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.

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо),

що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

3.9.2. Виплати працівникам

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

3.9.3. 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.

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

3.10.1 Доходи та витрати

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

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

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

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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

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

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

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

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

3.10.2. Витрати за позиками

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

3.10.3. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій. Товариство не здійснює операцій з іноземними валютними активами та зобов'язаннями.

3.10.4. Умовні зобов'язання та активи.

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Компанії 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 Компанії;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною у усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Компанії 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 Компанії враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу

для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

З метою розрахунку суми амортизації дисконту, премії і амортизованої собівартості фінансових активів застосовується така ставка дисконту:

- для дебіторської заборгованості - середньозважені ставки в річному обчисленні, процентні ставки за новими кредитами нефінансовим корпораціям

- для кредиторської заборгованості середньозважені ставки в річному обчисленні на ринку кредитування юридичних осіб .

Амортизація дисконту здійснюється не рідше ніж на щоквартальній основі

Для визначення середньозваженої ставки використовується інформація з офіційного сайту НБУ за посиланням http://www.bank.gov.ua/files/4-Financial_markets.xlsx

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'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.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня

Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
--------------------------	---	--------------------	---

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Дата оцінки	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25
Поточні фінансові інвестиції в т.ч.:	709	571	19	22	-	-	728	22
інвестиційні сертифікати	-	-	19	22	-	-	19	22
Облігації внутрішньої державної позики	709	-	-	-	-	-	709	-

5.3. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

В 2025 році переведень між рівнями ієрархії не було.

У попередньому 2024 році переведень між рівнями ієрархії не було.

5.4. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2024	2025	2024	2025
1	2	3	4	5
Поточні фінансові інвестиції (інвестиційні сертифікати)	19	22	19	22
Облігації внутрішньої державної позики	709	-	709	-
Грошові кошти	1 695	2 641	1 695	2 641

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

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

6.1. Дохід від реалізації

	2024	2025
Дохід від реалізації послуг з управління активів ПЗНВІФ «ПВФ «КІП»	52	14
Дохід від реалізації послуг управління активів АТ «ЗНВКІФ «ВЕБЕР»	1 080	1200
Дохід від реалізації послуг управління активів АТ «ЗНВКІФ «БАЙРОН»	290	325

Дохід від реалізації інших послуг	37	43
Всього доходи від реалізації	1 459	1 582

6.2. Собівартість реалізації

	2024	2025
Виробничі витрати		
Витратні матеріали		
Витрати на персонал		
Амортизація		
Зміни у залишках незавершеного виробництва та готової продукції		
Інші		
Всього	0	0

6.3 Інші операційні витрати

	2024	2025
Нараховано резерв кредитних збитків	0	0

6.4. Інші доходи, інші витрати

Інші доходи	2024	2025
Доходи від реалізації іноземної валюти		
Доходи від оренди активів	-	-
Дохід від зміни вартості фінансових інструментів (інвестиційних сертифікатів і ОВДП)	77	46
Інші доходи (дохід від реалізації фінансових інструментів)	-	-
Всього	77	46
Інші витрати		
Благодійність		
Збитки від реалізації запасів		
Резерв сумнівних боргів		
Штрафи, пені		
Інші витрати (дисконтування векселя)		
Інші витрати (уцінка фінансових інвестицій)	84	
Інші витрати собівартість реалізованих фінансових інвестицій	-	-
Збитки від курсових різниць		
Зменшення корисності необоротних активів		
Списання необоротних активів		
Збитки від зменшення корисності запасів		
Витрати на дослідження		
Збитки від реалізації необоротних активів		
Всього	84	-

6.5. Витрати на збут

	2024	2025
Витрати на персонал		
Маркетинг та реклама		
Інші		

Всього адміністративних витрат	0	0
---------------------------------------	----------	----------

6.6. Адміністративні витрати

	2024	2025
Витрати на персонал	367	522
Утримання основних засобів		
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	-	-
Інші	1 104	1 051
Всього адміністративних витрат	1 471	1 573

6.7. Фінансові доходи та витрати

	2024	2025
Процентні доходи		
Процентний дохід за борговими цінними паперами		
Відсотки на депозитному рахунку в банку	238	164
Всього процентні доходи		
Процентні витрати		
Банківські кредити та овердрафти		
Фінансовий лізинг		
Всього процентні витрати	238	164

6.8. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

	31.12.2024	31.12.2025
Прибуток до оподаткування (тис грн)	219	218
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності 0		
Всього прибуток до оподаткування	219	205
Податкова ставка	18%	25%
Податок за встановленою податковою ставкою	--	--
Податковий вплив постійних різниць		
Витрати з податку на прибуток	39	55
Поточні витрати з податку на прибуток	39	55
Відстрочений податок на прибуток		
Витрати з податку на прибуток	--	--
в т.ч.:		
- витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває	39	55
- (відшкодування) з податку на прибуток від припиненої діяльності		
Тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню:		
Резерв сумнівних боргів	---	
Забезпечення виплат персоналу		
Торговельна та інша кредиторська заборгованість		
Державні субсидії		
Довгострокова дебіторська заборгованість		
Всього тимчасових різниць, які підлягають вирахуванню		
Тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню:		
Основні засоби та нематеріальні активи		
Запаси		
Торговельна та інша дебіторська заборгованість		
Інвестиції		
Короткострокові позики		
Всього тимчасових різниць, які підлягають оподаткуванню		
Чисті тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню		

Чисті відстрочені податкові зобов'язання (18%)

Відстрочені податкові зобов'язання

31.12.24

31.12.25

На початок періоду

Відстрочені витрати з податку

Податковий вплив змін резерву переоцінки інвестицій наявних для продажу

На кінець періоду

Відстрочені податки відображають чистий податковий ефект від тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і для цілей оподаткування. Тимчасові різниці в основному пов'язані з різними методами визнання доходів та витрат, а також з балансовою вартістю певних активів. Постійні різниці в основному пов'язані з витратами на благодійність, штрафи. У зв'язку з тим, що Керівництво Товариства в порядку, передбаченому підпунктом 134.1.1 ПКУ, прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування, податкові різниці практично відсутні.

6.9. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2025 Товариство не має непоточних активів, утримуваних для продажу.

6.10. Основні засоби

За історичною вартістю	Будівлі,	Машини та обладнання	Транспорт	Меблі та приладдя	Незавершене будівництво	Всього
1	2	3	4	5	6	7
31 грудня 2024 року	1 661					1 661
Надходження						
Вибуття						
Дооцінка (уцінка)	63					63
31 грудня 2025 року	1 724					1 724
Накопичена амортизація						
31 грудня 2024 року	-					-
Нарахування за рік	-					-
Вибуття						
31 грудня 2025 року	-					-
Чиста балансова вартість						
31 грудня 2024 року	1 661					1 661
31 грудня 2025 року	1 724					1 724

Станом на 31 грудня 2024 та 2025 років у складі основних засобів повністю зношені основні засоби відсутні.

В грудні 2025 року було здійснено переоцінку приміщення, що обліковується в складі основних засобів на підставі висновку про вартість майна наданого суб'єктом оціночної діяльності ПП

«УКРАЇНСЬКИЙ НЕЗАЛЕЖНИЙ ЦЕНТР ОЦІНКИ» (код ЄДРПОУ 23885122) Загальна сума дооцінки склала 63 тис. грн..

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

	31 грудня 2024 (тис. грн.)	31 грудня 2025 (тис. грн.)
Інвестиційні сертифікати ПЗНВІФ «Перший венчурний фонд «КІП»	19	22
Облігації внутрішньої державної позики	709	-
Всього	728	22

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо Інвестиційні сертифікати ПЗНВІФ «Перший венчурний фонд «КІП» станом на 31.12.2025 р. переоцінка їх проведена на підставі фінансової звітності ПЗНВІФ «Перший венчурний фонд «КІП».

15.05.2024 року, згідно договору купівлі-продажу цінних паперів ДГ-12540-ДД/2024 від 15.05.2024 року Товариством було придбано в АТ «Державний ощадний банк України» облігації внутрішньої державної позики ISIN UA4000231187 в кількості 700 штук, номінальною вартістю 1 000,00 грн., за ціною придбання 1 068,41 грн. за штуку. При первісному визнанні ОВДП були призначені як такі, що в подальшому оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки в прибутку або збитку. Станом на 31.12.2024 року в результаті переоцінки вказаних ОВДП на підставі офіційних даних НБУ, було визнано сумарну їх уцінку в розмірі 38 458,00 грн. Очікувана дата погашення вказаних ОВДП 04.06.2025 року.

Станом на 31.12.2025 року ОВДП погашено відповідно до умов їх емісії.

6.12. Грошові кошти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти в банках на поточних рахунках та короткострокові депозити з первісним строком погашення не більше трьох місяців від звітної дати.

Компонентами показника «Грошові кошти та їх еквіваленти» є статті 1165 та 1167 балансу, які представлені таким чином:

	Тис. грн.	
	31 грудня 2024 року	31 грудня 2025 року
Грошові кошти та їх еквіваленти , в т.ч.	91	2 641
- депозитні вклади (строк погашення до 6 міс.)	1 200	2 000
- на поточних рахунках	495	641

Станом на 31 грудня 2025 року справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів дорівнює їх номінальній вартості.

Станом на 31.12.2025 р. на поточних рахунках у банках обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 2 641 тис. грн. Поточні рахунки відкрито у банках АТ «Ощадбанк» та в АТ АБ «Укргазбанк». Депозитний вклад було розміщено в АТ «Ощадбанк» та АТ АБ «УКРГАЗБАНК». Усі депозитні вклади розміщені на строк до 6 місяців.

30 листопада 2025 року Рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівні **uaAA+**. Позичальник з рейтингом **uaAA+** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося висновками,

зробленими в результаті аналізу фінансової звітності Банку за дев'ять місяців 2025 року, а також статистичної звітності Банку за 2024 рік та за січень-жовтень 2025 року

http://www.expert-rating.com/data/upload/INDIVIDUAL_ratings/UKRGASBANK_pidtv_3q_2025.pdf

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings підтвердило рейтинги Ощадку на поточному рівні.

Довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) в іноземній валюті залишився на рівні «ССС», у національній валюті — «ССС+», короткостроковий РДЕ — «С». Рейтинг життєздатності (VR) підтверджено на рівні «ссс».

Fitch відзначає, що поточні рейтинги відображають складне операційне середовище внаслідок повномасштабної війни, але водночас достатню ліквідність банку, стійкі фінансові показники та підтримку з боку держави і регулятора.

Згідно з висновками агентства Ощадбанк залишається другим за розміром банком України з часткою 12% чистих активів банківського сектору. Fitch також відзначає помірне зростання кредитного портфеля, стабільну капіталізацію та високу частку клієнтських депозитів у структурі фінансування (97%).

Аналітики Fitch прогнозують, що операційна прибутковість Ощадбанку залишатиметься помірною, але стабільною завдяки ефективному управлінню ризиками та збереженню довіри клієнтів.

<https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-affirms-oschadbank-at-ccc-22-10-2025>

6.12. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Дебіторська заборгованість

	31 грудня 2024	31 грудня 2025
Дебіторська заборгованість за товари, роботи і послуги		
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	5 826	5810
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	10	11
Дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	7	2
Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості із внутрішніх розрахунків	-	-
Інша дебіторська заборгованість		-
Балансова вартість всього:	5 843	5 823

В складі дебіторської заборгованість за виданими авансами станом на 31.12.2024 р, обліковувалася:

-аванс виплачений по Договору комісії на придбання нерухомості, що був укладений 09.10.2024 року з ТОВ «МІНТАНА» в сумі 5 826 тис. грн. Зазначена заборгованість не є фінансовим активом в розумінні МСФЗ 9, так як погашення її відбудеться шляхом передачі об'єкту нерухомого майна. Тому облік її ведеться за номінальною вартістю без формування резервів під кредитні ризики.

- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів 10 тис. грн. нараховані відсотки за короткостроковим депозитом.

В складі дебіторської заборгованість за виданими авансами станом на 31.12.2025 р, обліковувалася:

-аванс виплачений по Договору комісії на придбання нерухомості, що був укладений 15.10.2025 року з ТОВ "ТД "ЄВРОПА ЛЮКС" в сумі 5 800 тис. грн. Зазначена заборгованість не є фінансовим активом в розумінні МСФЗ 9, так як погашення її відбудеться шляхом передачі об'єкту нерухомого майна. Тому облік її ведеться за номінальною вартістю без формування резервів під кредитні ризики.

- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів 11 тис. грн. нараховані відсотки за короткостроковими депозитами.

Торгівельна дебіторська заборгованість представлена наступним чином:

Назва дебітора	31 грудня 2024	31 грудня 2025
ПЗНВІФ «Перший венчурний фонд «КІП»	7	2
АТ "ЗНВКІФ "ВЕБЕР"		
АТ "ЗНВКІФ "БАЙРОН"		
ВСЬОГО	7	2

Торгівельна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2025 р є поточною без встановленої ставки відсотка, тому Товариство оцінює її за сумою первісного рахунку фактури, оскільки вплив дисконтування є несуттєвим. Резерв під кредитні ризики не формувався, оскільки весь 2025 рік КУА своєчасно отримувала оплату за управління активами.

Станом на 31.12.2024 року торгівельна дебіторська заборгованість становила 7 тис. грн.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2025	31.12.2024	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю	0	0	
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			
(і) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю (позики)	0	0	
(іі) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами) В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю (позики)	0	0	
(іі) торговельною дебіторською заборгованістю, договірними активами або дебіторською заборгованістю за орендою, для яких резерв під збитки оцінюється відповідно до параграфа 5.5.15 МСФЗ 9	0	0	
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	0	0	
Разом:	0	0	

Станом на 31 грудня 2025 року загальна сума резерву під очікувані кредитні збитки склала 0 тис. грн.

6.13. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2025 року зареєстрований та сплачений капітал складав 9100 тис. грн. Станом на 31 грудня 2024 року зареєстрований та сплачений капітал складав з 9 100 тис. грн.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	Станом на 31.12.2024 р.	Станом на 31.12.2025р.
Статутний капітал	9100	9100
Резервний капітал	2	2
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(1 179)	(1 016)

Капітал у дооцінках	1 750	1 813
Всього власний капітал	9 673	9 899

6.14. Короткострокові забезпечення

	31 грудня 2024	31 грудня 2025
Резерв відпусток	30	30
Пенсійне забезпечення за програмою з визначеним внеском	-	-
Всього	30	30

6.15. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2024	31 грудня 2025
Торговельна кредиторська заборгованість	92	62
Розрахунки з бюджетом (податок на прибуток)	39	55
Одержані аванси	93	-
Одержані аванси за внутрішніми розрахунками		164
Заробітна плата та соціальні внески	-	-
Інші	-	-
Всього кредиторська заборгованість	224	281

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги є фінансовими зобов'язаннями Товариства, які відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та облікової політики обліковуються за амортизованою вартістю.

Кредиторську заборгованість Товариство оцінює за сумою первісного рахунка фактури, тому що вплив дисконтування є несуттєвим.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Проти Товариства судових позовів не подавалось. Резерви у фінансовій звітності не створювалися.

7.1.2. Оподаткування

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

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Указом Президента України «Про введення воєнного стану» №64/2022 від 24.02.2022 від 24.02.2022 з 05 години 30 хвилин 24.02.2022 введено воєнний стан на території України у зв'язку із військовою агресією російської федерації проти України. Зазначені вище події, є таким що мають суттєвий вплив на діяльність і розвиток Товариства.

Товариство здійснює свою діяльність в умовах загальної кризи вітчизняного економічного середовища, яка характеризується обмеженістю внутрішнього інвестиційного потенціалу, низькою привабливістю секторів економіки для інвесторів, зниженням конкурентоспроможності національної економіки, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції, на яку впливає зниження темпів економічного розвитку у світовій економіці та, більшою мірою, суспільно-політичні події в країні. Керівництво не виключає існування ймовірності того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення 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.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін Товариства або операцій з пов'язаними сторонами належать згідно МСБО 24 належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, 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.

Перелік пов'язаних осіб Товариства

Група	з/п	Повна назва юридичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника (акціонера, учасника) та посадової особи заявника	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи - власника заявника або ідентифікаційний номер фізичної особи	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі компанії з управління активами, %
1	2	3	4	5	6
А		Власники - фізичні особи			
-		Рудовський Олександр Олександрович	1730713857	паспорт СН №603978, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 28 листопада 1997 року; що мешкає в м. Києві, вул. Харківське Шосе, буд. 61, кв. 29	100
Б		Керівник компанії з управління активами			
		Толок Володимир Васильович	2413712855	Паспорт серії АА № 291250 виданий Піщанським РВ УМВС України у Вінницькій обл. 21.01.1997 року	0
		Усього:			100

Виплати членам управлінського персоналу Товариства на протязі 2025 року здійснювались тільки у вигляді заробітної плати і це склало 193 тис. грн., за 2024 рік – 134 тис. грн.

Програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства на протязі 2025 року не проводились.

На протязі 2024 року Компанія не здійснювала операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами. Будь-яка заборгованість з пов'язаними сторонами в балансі Компанії відсутня. Угоди з пов'язаними сторонами Компанією не укладались.

Залишки заборгованостей за операціями з пов'язаними особами на початок та кінець звітного періоду відсутні.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

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

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.

7.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як **поточні рахунки в банках, дебіторська заборгованість.**

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.

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

Щодо коштів на поточному рахунку

Під час оцінки надійності банку, в якому відкрито рахунок, управлінський персонал оцінював такі категорії, як «стійкість», «стабільність», «ліквідність», «платоспроможність», «конкурентоспроможність». Досліджування факторів, що впливають на надійність та стійкість банків, а також визначення характеру їх впливу здійснювалось на підставі даних кредитного рейтингу банку, рейтингового звіту банку та фінансової звітності банку, оприлюдненими за посиланням:

Сайт:

<https://www.oschadbank.ua/news/agentstvo-fitch-ratings-pidtvrdilo-rejting-osadbanku-z-pozitivnim-prognozom;>

<https://www.ukrgasbank.com/>

Досліджуючи надійність банків, управлінський персонал визначав її як здатність забезпечити безумовну збереженість клієнтських коштів і повне виконання своїх зобов'язань.

З позиції управлінського персоналу, надійним є той банк, який здатен виконати свої зобов'язання вчасно і в повному обсязі та демонстрував цю здатність в минулому. Товариство вважає, що надійність банку визначається привабливістю як об'єкта для потенційного вкладення капіталу, що підтверджуватиметься високою прибутковістю у порівнянні з іншими об'єктами у поєднанні зі стійкістю до зовнішніх та внутрішніх чинників, що впливають на нього.

На думку управлінського персоналу, надійність обраних банків полягає у здатності їх, як фінансових установ постійно забезпечувати ефективну діяльність, протистояти зовнішньому і внутрішньому впливу, а також зберігати можливість виконувати свої зобов'язання вчасно і в повному обсязі. Дослідження показало, що складовими надійності обраних банків правомірно можна вважати такі характеристики: фінансову стійкість, стабільність, ліквідність, платоспроможність та конкурентоспроможність.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик за грошовими коштами в банку визначений Компанією як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%.

Також взято до уваги «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затверджене рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р., згідно з яким кошти на поточних рахунках, державні цінні папери, цінні папери, гарантовані державою, та доходи, нараховані за ними, відносяться до 1-ї групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків.

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 Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами .

7.3.2. Ринковий ризик

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

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

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

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

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

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

У Товариства відсутні активи номіновані в іноземній валюті, і відповідно чутливі до валютного ризику.

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.

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

Станом на 31.12.2025 року у товариства відсутні активи, які наражаються на відсоткові ризики

7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Період станом на 31.12.2025 р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Короткострокові позики банку	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	62	-	-	-	-	62
Поточна заборгованість за розрахунками з бюджетом	55	-	-	-	-	55
З оплати праці						
Всього	117	-	-	-	-	117

Кредиторської заборгованості станом на 31 грудня 2025 року складає 117 тис. грн. з огляду на наявність коштів на поточному рахунку в сумі 641 тис. грн., та поточної дебіторської заборгованості в сумі 2 тис. грн., можна зробити висновок про відсутність ризику ліквідності станом на 31.12.2025 року.

7.4. Управління капіталом

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

Управління капіталом Товариства спрямовано на 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.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності 31.12.2025 року - 9 899 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал)	-	9100 тис. грн.
- Капітал у дооцінках	-	1 813 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-	(1 016) тис. грн.
- Резервний капітал	-	2 тис. грн.

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:

Коефіцієнт ліквідності

Нормативне значення - починаючи з 01.01.2025

для існуючих до 2023 року: 01.01.2023 – >= 0,1; з 01.03.2023 – >= 0,3; з 01.10.2023 – >= 0,5
для нових компаній з 01.01.2023 року – >= 0,5

Період	Норматив ліквідності	Грошові кошти	ОВДП	ОЗДП	Зобов'язання	Мінімальний розмір початкового капіталу	нормативне значення з
31.12.25	0,5824	2 640 992,16	-	-	311 377,44	4000000	0,50

Таким чином Товариство дотримувалося встановлених пруденціальних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу.

7.5. Події після Балансу

Події після дати балансу – це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів до випуску, навіть якщо ці події відбуваються після оприлюднення прибутку чи іншої вибіркової фінансової інформації Керівництво Компанії встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Товариством враховуються події, що відбулися після звітної дати та відображають їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО10. Коригуючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не коригуючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду.

Події після дати балансу у розумінні МСБО 10 "Події після звітного періоду", між датою складання та затвердження фінансової звітності, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Директор

Толок В.В.

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку.

Директор ТОВ "АКГ "Китаєва та партнери"

Якименко М.М.

55

скріплено підписом і печаткою
56 (Монета-Аудит) аркушів

Ген. директор *Бєліничко* О. В.

